82- SUBMISSIONS FACING SHEET

MICROFICHE CONTROL LABEL

REGISTRANT'S NAME Bancesco Banco Universal C.A.

*CURRENT ADDRESS Edificio Ciudad Bancsco
Av. Principal De Bello Monte
Estado Miranda, 3ro Floor
Caracas, Venezuela

**FORMER NAME

**NEW ADDRESS

PROCESSED
JUL 15 2005
THOMSON
FINANCIAL

FILE NO. 82- _____ FISCAL YEAR _____

* *Complete for initial submissions only* ** *Please note name and address changes*

INDICATE FORM TYPE TO BE USED FOR WORKLOAD ENTRY:

12G3-2B (INITIAL FILING)	☐	AR/S (ANNUAL REPORT)	☐
12G32BR (REINSTATEMENT)	☐	SUPPL (OTHER)	☒
DEF 14A (PROXY)	☐		

OICF/BY: mw

DAT : July 14, 2005

BANESCO BANCO UNIVERSAL C.A.

EXHIBITS

RECEIVED
2004 DEC -7 A 11:10
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

RECEIVED
2002 DEC -7 A 11:10
OFFICE OF INTERNATIONAL CORPORATE FINANCE

Quien suscribe, Dra. Gisela Rangel, Registrador Mercantil V de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda

CERTIFICA: Que ha confrontado la copia fotostática constante de: 32 Folios que a continuación se reproduce y que es traslado fiel y exacto de su original, del documento inscrito bajo el Nro. 8 Tomo. 676 a qto

De la CIA: BANESCO BANCO UNIVERSAL CA

_____ que se encuentran agregados al Expediente Nro. 455340, con fecha 28-6-2002

CERTIFICA, igualmente que esta copia fotostática ha sido realizada en esta **OFICINA**, por el ciudadano LEYDA FONT con Cédula de Identidad Nro. 6544383, persona capaz, autorizado por mí para hacerla, quien junto conmigo suscribe la presente certificación.

(CC)

455340

Notaría Pública 25 del Municipio Libertador del Dtto. Capital Y
Recibido el día: 26-06-02
Planilla Nº: 66759
Otorgamiento para el día: 27-06-02

Karina Hobaica T.
Abogado
Inpreabogado Nº 48.300

CIUDADANO

REGISTRADOR MERCANTIL QUINTO_DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA

SU DESPACHO.-

Yo, **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, venezolano, mayor de edad, de este domicilio y titular de la cédula de identidad número 6.917.169, suficientemente autorizado por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2002 de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.**, sociedad mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el 13 de junio de 1977, bajo el No. 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta de documento inscrito en la citada Oficina de Registro en fecha 4 de septiembre de 1997, bajo el No. 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de esta sociedad mercantil que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de septiembre de 1997, bajo el No. 39, Tomo 152-A Qto., ante usted ocurro para exponer:

En fecha 21 de marzo de 2002 se llevó a efecto una Asamblea Extraordinaria de Accionistas de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.** en la cual se acordó lo siguiente:

1.- Aprobar la fusión de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., con UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNION, C.A., C.A. ARRENDADORA UNION SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNION, C.A. mediante la absorción por parte de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. de las Instituciones antes mencionadas;

2.- Aumentar el capital social del ente resultante de la fusión con fundamento a los estados financieros auditados al 31-12-01 de las instituciones financieras que se fusionarán entre si, de acuerdo con el correspondiente "plan de fusión'. A estos efectos, se acordó autorizar a la Junta Directiva de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. para que realizara todos los actos materiales

AUT.
R.D.
F.C.
C.C.
Prot.
Scrt.
Just.
Test.
Trasl.
Ord.
Hab.
T.F.
Nº P
Nº Pe
Test.
Nº P

Recibí Conforme

jurídicos necesarios para que introdujera en el texto del artículo 5 de los Estatutos Sociales, el nuevo monto del capital social y el número de acciones correspondientes, participándolo al Registro Mercantil; y

3.- Se delegó amplia y suficientemente en la Junta Directiva de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., la elección de la denominación entre las siguientes: i) BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., ii) UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A. y iii) UNIBANCA BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.; así como para introducir en el artículo 1 de los Estatutos Sociales la nueva denominación social del Banco.

En tal sentido, a fin de dar cumplimiento a lo establecido en las Normas Operativas para los procedimientos de Fusión en el Sistema Bancario Nacional, contenidas en la Resolución Nº 01-0700 de la Junta de Regulación Financiera, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 5.480 Extraordinario de fecha 18 de julio de 2000, anexo para su registro los siguientes documentos:

- Certificación del Acta de Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2002, donde se acuerda la fusión y se aprueban los Estatutos Sociales del ente resultante de la fusión.
- Copia certificada del Acta de Junta Directiva de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. número 900 de fecha 23 de abril de 2002 donde se acordó mantener la denominación social actual del ente resultante de la fusión y en consecuencia ratificar la redacción del artículo 1 de los Estatutos Sociales de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., a fin que el mismo quede redactado de la siguiente manera: **"ARTICULO 1:** La compañía se denomina **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A."**
- Copia certificada del Acta de Junta Directiva de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. número 900 de fecha 23 de abril de 2002 donde se acordó que por efecto de la mencionada fusión se hace necesario incrementar el capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. como institución superviviente de la fusión en la suma de hasta DOSCIENTOS DOCE MIL CIENTO VEINTE MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS TREINTA Y SEIS BOLIVARES (Bs. 212.120.949.736,00) que situará el capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. en la suma de hasta

TRESCIENTOS DOCE MIL CIENTO VEINTE MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS TREINTA Y SEIS BOLIVARES (Bs. 312.120.949.736,00).

- Copia certificada del Acta de Junta Directiva de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. número 908 de fecha 18 de junio de 2002 donde se acordó que en vista del aumento de capital que por efecto de la fusión fue establecido en la reunión de Junta Directiva número 900 de fecha 23 de abril de 2002, ya citada, se decidió que el artículo 5 de los Estatutos Sociales de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. quede redactado de la siguiente forma: "**ARTICULO 5:** El capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. es de TRESCIENTOS DOCE MIL CIENTO VEINTE MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS BOLIVARES (Bs. 312.120.949.700,00) dividido en TRES MIL CIENTO VEINTIUN MILLONES DOSCIENTOS NUEVE MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y SIETE (3.121.209.497) acciones nominativas de una misma clase, no convertibles al portador, con un valor nominal de Cien Bolivares (Bs. 100,00) cada una. Dicho capital ha sido totalmente suscrito y ha sido pagado en el porcentaje que consta en el Libro de Accionistas."
- Un (1) ejemplar de la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela contentiva de la Resolución mediante la cual se autoriza la fusión y el aumento de capital.
- Oficio de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras donde comunica la publicación de la autorización de fusión.
- Estados Financieros Auditados al 31/12/2001.
- Estados Finacieros de continuación de operaciones.

Solicito finalmente, se me expida dos (2) copias certificadas de la presente participación y del acta que se acompaña.-

Atentamente,

MARCO TULIO ORTEGA VARGAS

El Notario hace constar que los timbres fiscales causados por este documento planilla de arancel Nº 26.154 fueron cancelados con la forma 16 Nº 36.36.469 del Seniat en fecha: 26-06-02 por Bs. 20.000,- en el Banco Extesia

El Notario 23

Nº 38425

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA. DRA. VESNA PADRÓN SAA. NOTARIO PUBLICO VIGESIMO QUINTO DEL MUNICIPIO LIBERTADOR DEL DISTRITO CAPITAL. Caracas, Veintisiete (27) de Junio del Dos Mil Dos. 192° y 143°. El anterior documento redactado por el Abogado: **KARINA HOBAICA T.**, inscrito en el inpreabogado bajo el Nº **48.300**, fue presentado para su **Autenticación y Devolución** según planilla Nº. **86754** de fecha: **27-06-2.002**. Presente su otorgante bajo juramento legal, dijo llamarse: **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, mayor de edad, domiciliado en: **CARACAS**, de nacionalidad: **VENEZOLANA**, de estado civil: **SOLTERO**, y portador de la cédula de identidad Nro. **V- 6.917.169**. Leídole éste, el otorgante expuso: **"SU CONTENIDO ES CIERTO Y MIA LA FIRMA QUE APARECE AL PIE DEL INSTRUMENTO"**. Se ha dado estricto cumplimiento a lo establecido en el numeral 3 del artículo 55 del Reglamento de Notarias Públicas. El Notario en tal virtud lo declara Autenticado en presencia de los testigos instrumentales: **FREDYMIR ALCAZAR Y JESUS RAMIREZ,** portadores de las Cédulas de Identidad Nros.: **V-12.642.736 Y V- 13.571.369**, dejándolo inserto bajo el Nº. **17**, Tomo **36**, de los Libros de Autenticaciones llevados por esta Notaría. IGUALMENTE DEJA CONSTANCIA QUE TUVO A LA VISTA LOS SIGUIENTES RECAUDOS: 1) DOCUMENTO CONSTITUTIVO ESTATUTARIO DE LA SOCIEDAD MERCANTIL " BANESCO BANCO UNIVERSAL C.A.", INSCRITA POR ANTE EL REGISTRO MERCANTIL DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL ESATADO ZULIA , EL 13-06-1.977, ANOTADO BAJO EL Nº 1, TOMO 16-A, CUYA TRANSFORMACION EN BANCO UNIVERSAL CONSTA DE DOCUMENTO INSCRITO EN LA CITADA OFICINA DE

REGISTRO EN FECHA 04-09-1.997, ANOTADO BAJO EL Nº 63, TOMO 70-A.- 2) EXPEDIENTE POR CAMBIO DE DOMICILIO POR ANTE EL REGISTRO MERCANTIL QUINTO DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA EN FECHA 19-09-1.997, ANOTADO BAJO EL Nº 39, TOMO 152-A QTO.- 3) ACTA DE ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 20-03-2.002, DONDE CONSTA LA REPRESENTACION LEGAL DE MARCO TULIO ORTEGA VARGAS.- ASIMISMO, SE LE HA DADO ESTRICTO CUMPLIMIENTO AL DECRETO LEY DE REGISTRO PUBLICO Y DEL NOTARIADO, ARTICULO 78, NUMERAL 2; Y COMO CONSECUENCIA LA(S) PARTE(S) MANIFIESTA(N) SU PLENA CONFORMIDAD. LA NOTARIA SE TRASLADO Y CONSTITUYO EN LA AV. PRINCIPAL DE LAS MERCEDES, TORRE BANESCO, PISO 2, A LAS 1:00 P.M----------

LA NOTARIO PUBLICO VIGESIMO QUINTO.-

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA Ministerio del Interior y Justicia Notaría Pública Vigésima Quinta del Municipio Libertador del Distrito Capital 2

Dra. Vesna Padrón Saa
Notario Público Vigésimo Quinto
del Mun. Libertador del Dtto. Capital

LOS TESTIGOS

FREDYMIR ALCAZAR

JESUS RAMIREZ

EL OTORGANTE

MARCO TULIO ORTEGA VARGAS
(REP. BANESCO BANCO UNIVERSAL C.A.)

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Caracas, VEINTIOCHO (28) de JUNIO de 2002

192 Y 143

Presentando la anterior participación y cumplidos como han sido los requisitos de ley, inscríbase en el Registro Mercantil junto con el documento presentado, fíjese y publíquese el asiento respectivo. Procédase de conformidad con lo solicitado y agréguese original al expediente con los recaudos acompañados. Expídase copia certificada con inserción del presente auto a los fines de su publicación. Líbrese copia a objeto de dar cumplimiento con lo establecido en el Art. 226 del Código de Comercio.

El anterior documento redactado por KARINA HOCAICA T., se inscribe bajo el Nro. 8 Tomo 676AQTO, Derechos arancelarios Bs. 1296528 según Planilla Nro. 3851 Derechos fiscales Bs. 012/280537 según Planilla Nro. 0679401 La Identificación se efectuó así: MARCO TULIO ORTEGA (PTTE) Carlos Eduardo Soto

8203 CON C/I/ N 9967339

El Registrador Mercantil V

Dra. Gisela Rangel

(M) Esta página pertenece a: BANESCO BANCO UNIVERSAL,

Yo, **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, venezolano, mayor de edad y titular de la cédula de identidad Nº 6.917.169, actuando en este acto en mi condición de Representante Judicial de Banesco Banco Universal C.A., y debidamente autorizado para ello por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de marzo de 2002, hago constar que el Acta de Asamblea que a continuación se transcribe es copia fiel y exacta del Acta de Asamblea Extraordinaria de Banesco Banco Universal C.A., celebrada en fecha 21 de marzo de 2002, la cual se encuentra debidamente inserta en el Libro de Actas de Asambleas que a tal efecto lleva Banesco Banco Universal C.A.., y la cual copiada a la letra es del tenor siguiente: "**ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CELEBRADA EL DIA 21 DE MARZO DE 2002**. En el día de hoy, 21 de marzo de 2002, siendo las 8:00 a.m., se reunieron en las oficinas de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., sus accionistas, de acuerdo a lo previsto en los Estatutos Sociales, con el objeto de realizar una Asamblea Extraordinaria de Accionistas de conformidad con la Convocatoria publicada en el Diario El Universal, en su edición de fecha 05 de marzo de 2002, cuya asistencia se hará constar al pie de la presente acta. Presidió la asamblea el Presidente de la Junta Directiva del Banco, Sr. LUIS XAVIER LUJÁN PUIGBO, quien procedió a constatar la asistencia de los accionistas presentes y representados, y existiendo el quórum suficiente para la legal constitución de la Asamblea, la misma fue declarada válidamente constituida. Siguiendo instrucciones del Presidente, el Secretario procedió a dar lectura a la Convocatoria en los siguientes términos: " **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.** Capital suscrito y pagado Bs. 31.800.000.000,00. **CONVOCATORIA.** De orden de la Junta Directiva y en cumplimiento de lo dispuesto en los Artículos 11 y 13 de los Estatutos Sociales, se convoca a los accionistas de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.** a reunirse en Asamblea Extraordinaria el día 21 de marzo de 2002, a las 8:00 a.m., en las oficinas situadas en la Avenida Principal de Las Mercedes, cruce con calle Guaicaipuro, edificio BANESCO I, piso 13, El Rosal, Caracas, con el objeto de tratar lo siguiente: **UNICO:** Considerar y resolver sobre la fusión de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., con UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNION, C.A., C.A. ARRENDADORA UNION SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNION, C.A. mediante la absorción por parte de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. de las Instituciones antes

mencionadas, así como sobre el aumento del capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. por efecto de la fusión y la reforma integral de sus estatutos sociales, incluyendo el cambio de su denominación social. Caracas, 5 de marzo de 2002. Por la Junta Directiva. LUIS XAVIER LUJAN PUIGBO. Presidente." Acto seguido el Presidente sometió a consideración de la Asamblea el punto UNICO de la convocatoria, a cuyo efecto solicitó al Secretario dar lectura a la propuesta de fusión entre BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A. mediante la absorción por parte de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. de las demás instituciones financieras mencionadas, a lo cual procedió el Secretario en los términos siguientes: "La Junta Directiva de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. dentro de sus planes y proyectos de expansión y fortalecimiento, ha concluido exitosamente conversaciones con las Junta Directivas de UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A. para proponer a las asambleas de accionistas tanto de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., como de las referidas instituciones financieras, la fusión entre ellas a través de la absorción por parte de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. de las demás. Para lograr dicho propósito es imprescindible contar con la aprobación de la asamblea de accionistas de cada una de las instituciones involucradas, así como con la correspondiente autorización de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, previo cumplimiento de los procedimientos y requisitos establecidos en la Ley. La viabilidad de dicha fusión por absorción deviene, entre otros factores, de la compatibilidad de las empresas objeto de la misma, tanto por su naturaleza jurídica como instituciones financieras debidamente autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras y constituidas bajo la forma de sociedad anónima, como por su afinidad respecto de las actividades que constituyen su objeto social, ya que BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. tiene autorización para operar, entre otros, en los ramos de cada uno de los bancos e instituciones financieras cuya absorción se propone (esto es: banca universal, banca hipotecaria, banca de inversión, arrendamiento financiero y fondos de mercado monetario), así como también por la similitud en cuanto a sus sistemas, procedimientos y tecnología. Asimismo, dicha fusión es considerada por la Junta Directiva de gran conveniencia para los accionistas de las instituciones a fusionarse entre sí, ya que producirá el fortalecimiento patrimonial de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. como

institución subsistente, al absorber a UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A., y favorecerá la ampliación de sus actividades en los rubros explotados por dichas instituciones, así como el incremento de su capacidad competitiva y eficiencia, al lograr el aprovechamiento de economías de escala, optimizando recursos patrimoniales, humanos, físicos y tecnológicos, con el consiguiente impacto en la oferta de sus servicios financieros con mínima inversión, pasando así dichos accionistas a tener participación en una institución fortalecida y, por tanto, con mayor proyección en el sistema financiero. La participación en BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., de los accionistas de las instituciones financieras a ser absorbidas se producirá por cuanto al absorber éste, en virtud de la fusión, a UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A., se reconocerá el valor de la inversión de cada uno de dichos accionistas en las mencionadas sociedades, lo cual se hará a través del aumento del capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. por medio de la emisión de nuevas acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de Cien Bolívares (Bs.100,oo) cada una, a ser distribuidas entre los accionistas de UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A., de acuerdo con la valoración de cada una de ellas y en la proporción específica que a su vez corresponda a cada accionista de acuerdo con su participación accionaria en la respectiva institución financiera, en el entendido que los accionistas de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., no tendrán derecho de preferencia con respecto a esta emisión. El monto del aumento del capital social y por consiguiente el número de nuevas acciones a ser emitidas por BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., para ser entregadas a los accionistas de las instituciones financieras absorbidas, se determinará en base a la valoración de cada una de las sociedades a fusionarse contenida en el Plan de Fusión, efectuada según métodos de valoración internacionalmente aceptados, y de conformidad con los términos de la autorización que para con la fusión y el

respectivo aumento de capital otorgue la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. A estos efectos se propone autorizar a la Junta Directiva para que realice todos los actos materiales y jurídicos necesarios para llevar a cabo la fusión, entre ellos la elaboración y presentación de los recaudos exigidos por la normativa aplicable, así como a realizar cualquier clase de ajustes, modificaciones y complementos que fueren requeridos, y para que una vez notificada formalmente por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras su autorización para con la fusión y el respectivo aumento de capital, introduzca en el texto del artículo 5 de los Estatutos Sociales el nuevo monto del capital social y el número de acciones correspondiente, participándolo al Registro Mercantil. Los efectos que se producirán al ejecutarse la fusión se resumen de la siguiente manera: 1.- UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A. se extinguirán y quedarán disueltas de pleno derecho, según lo establecido en el artículo 340 del Código de Comercio. 2.- Por su parte BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. sucederá a título universal a UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A., por lo que se convertirá en propietario y titular de todos los derechos de las instituciones absorbidas y asumirá todos sus pasivos, conforme a lo establecido en el artículo 346 del código de comercio. 3.- Las acciones de UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A. quedarán sin efecto, y BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. aumentará su capital por efecto de la absorción de aquéllas, emitiendo nuevas acciones que serán distribuidas entre los accionistas de UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A., de acuerdo a la valoración de cada una de ellas y en la proporción especifica que a su vez corresponda a cada accionista de acuerdo con su participación accionaria en la respectiva institución financiera. En virtud de todas estas razones y consideraciones, la Junta Directiva de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. se permite proponer a la Asamblea de Accionistas que apruebe la fusión entre BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN,

C.A., a través de la absorción por parte de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. de las demás instituciones financieras mencionadas, con el consiguiente aumento del capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., en los términos expuestos, todo ello con fundamento en los Estados Financieros Auditados de las instituciones financieras objeto de la fusión al 31 de diciembre de 2001 y de acuerdo con el correspondiente plan de fusión, en el entendido que el monto del capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., que se ha considerado a los efectos de determinar el número de las nuevas acciones a ser emitidas por esa institución para ser entregadas a los accionistas de las instituciones financieras absorbidas es de CIEN MIL MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 100.000.000.000,00), ello conforme al aumento de capital social aprobado por BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., en Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 14 de febrero de 2002, el cual esta pendiente de la correspondiente autorización por parte de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en el entendido que cualquier ajuste en el monto del aumento de capital aprobado en la referida asamblea, de acuerdo a lo que en definitiva autorice la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, producirá consecuencialmente, el correspondiente ajuste en el número de acciones que a su vez, deberán ser emitidas por BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., a favor de los accionistas de las instituciones disueltas." Igualmente, el Presidente de la Junta Directiva presentó a la Asamblea el correspondiente plan de fusión al que se refieren la Normas Operativas para los Procedimientos de Fusión en el Sistema Bancario Nacional, la cual se hará efectiva una vez obtenida la autorización de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras y cumplidas las formalidades legales, en los términos establecidos por la normativa aplicable. Posteriormente el Secretario dio lectura del proyecto de reforma integral de los Estatutos Sociales del Banco presentado por la Junta Directiva, en los términos siguientes:

"ESTATUTOS SOCIALES DE BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A."

TÍTULO I

DENOMINACION, DOMICILIO, OBJETO y DURACIÓN

ARTICULO 1: La compañía se denomina **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.**

ARTICULO 2: El domicilio de la Compañía es la ciudad de Caracas, República Bolivariana de Venezuela, pero podrá establecer sucursales, agencias, oficinas de representación u otras

dependencias en cualquier otro lugar, dentro o fuera del país, conforme a la Ley.

ARTICULO 3: El objeto de la Compañía es efectuar todas las operaciones y negocios permitidos a los Bancos Universales de acuerdo a la Ley, pudiendo igualmente celebrar y ejecutar los demás actos, contratos, negocios y operaciones relacionados o conexos con su objeto, así como todas las actividades necesarias o convenientes para el logro de sus fines.

ARTICULO 4: La duración de la Compañía será de noventa y nueve (99) años, contados desde el 04 de septiembre de 1997; pero podrá ser prorrogada o disuelta antes de su vencimiento, por acuerdo de la Asamblea de Accionistas.

TÍTULO II

CAPITAL Y ACCIONES

ARTICULO 5: El capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. es de TRESCIENTOS DOCE MIL CIENTO VEINTE MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS BOLIVARES (Bs. 312.120.949.700,00) dividido en TRES MIL CIENTO VEINTIUN MILLONES DOSCIENTOS NUEVE MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y SIETE (3.121.209.497) de acciones nominativas de una misma clase, no convertibles al portador, con un valor nominal de Cien Bolívares (Bs.100,oo) cada una. Dicho capital ha sido totalmente suscrito y ha sido pagado en el porcentaje que consta en el Libro de Accionistas.

ARTICULO 6: El capital social podrá ser aumentado por resolución de la Asamblea de Accionistas o por la Junta Directiva de haber sido facultada por la Asamblea, previo cumplimiento de los requisitos legales correspondientes. En caso de aumento del capital social los accionistas tendrán derecho preferente de suscripción de las nuevas acciones o de vender estos derechos en proporción al número de las acciones que cada uno posea; derecho que podrán ejercer dentro del plazo que específicamente determine la Asamblea o la Junta Directiva que acuerde el aumento, según el caso, vencido el cual las acciones no suscritas podrán ser ofrecidas a terceros. El derecho preferente consagrado en este artículo no existirá en los casos en que el aumento de capital se produjere como resultado de la conversión, debidamente acordada por la Asamblea de Accionistas, de obligaciones u otros títulos valores en acciones; o cuando el aumento se produzca por efecto de la fusión de la Compañía con otra sociedad. Asimismo, los accionistas se otorgan entre sí y para sus causahabientes, a cualquier título, un derecho preferente para adquirir en proporción a su tenencia accionaria, al mismo precio, plazo y condiciones establecidas por el iniciador, las acciones que otros accionistas deseen vender o intercambiar al iniciador en las ofertas públicas de adquisición, de intercambio y toma de control que se presenten sobre acciones de la compañía.

ARTICULO 7: Las acciones confieren a sus titulares iguales derechos y obligaciones. Cada acción representa un voto en las Asambleas y son indivisibles. Cuando por herencia o por cualquier otra causa, una o más acciones pertenezcan a varias personas, la Compañía no aceptará como representante sino a una sola persona. La Compañía podrá expedir títulos representativos de las acciones impresos o numerados, que llevarán, además de la firma de dos (2) miembros de la Junta Directiva, las menciones exigidas por el Código de Comercio. En caso de que se inutilicen, deterioren o extravíen los títulos representativos de las acciones, la Junta Directiva fijará los requisitos de publicidad y condiciones de emisión de los nuevos títulos, corriendo por cuenta del o los accionistas correspondientes los gastos que se ocasionen por tal motivo.

ARTICULO 8: La cualidad de accionista y por lo tanto la propiedad de las acciones, así como las enajenaciones, traspasos, gravámenes, embargos y cualesquiera otras medidas que pesen sobre las mismas, se probarán por la respectiva inscripción en el Libro de Accionistas, firmada, en los casos en que corresponda, por las partes que intervengan y por un funcionario de la Compañía, debidamente autorizado. Todo traspaso de acciones deberá hacerse del conocimiento de la Junta Directiva, la cual podrá oponerse siempre que el mismo pretenda efectuarse en contravención a las normas legales aplicables.

TÍTULO III

DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

ARTICULO 9: La Asamblea de Accionistas, legalmente constituida, representa la universalidad de los accionistas; tiene la suprema dirección de la Compañía, y todos sus actos y resoluciones, siempre que estén conformes con las Leyes y con estos Estatutos, obligan a la Compañía y a todos sus accionistas, asistentes o no a ella.

PARAGRAFO PRIMERO: La Asamblea tiene las siguientes atribuciones, así como cualquier otra que le corresponda de conformidad con la Ley o estos Estatutos: 1) Determinar el número de Directores que integrarán la Junta Directiva. 2) Designar a los miembros de la Junta Directiva y fijarles sus remuneraciones. 3) Nombrar a los Comisarios y sus Suplentes y fijarles sus remuneraciones. 4) Nombrar uno o varios consejeros con derecho a asistencia y voz en las sesiones de Junta Directiva. 5) Discutir, aprobar o modificar los Estados Financieros que le sean presentados, con vista del informe de los Comisarios. 6) Dictar y reformar los Estatutos

Sociales. 7) Decidir sobre la disolución anticipada, prórroga, fusión con otra sociedad, venta del activo social, cambio del objeto social, aumento, reducción o reintegro del capital social y reforma de los Estatutos en las materias expresadas. 8) Decidir sobre el decreto de dividendos y forma de pago de los mismos, por el monto, con la frecuencia y en la oportunidad que estime conveniente, de conformidad con la Ley y estos Estatutos. 9) Decidir sobre la constitución de reservas o apartados especiales que someta a su consideración la Junta Directiva. 10) Conocer y decidir sobre cualquier otro asunto para el cual haya sido convocada.

PARAGRAFO SEGUNDO: La Asamblea podrá delegar en la Junta Directiva determinados actos y decisiones.

ARTICULO 10: La Asamblea Ordinaria se reunirá dentro de los tres (3) meses siguientes al 30 de junio y al 31 de diciembre de cada año, en el día y hora señalados por la Junta Directiva, y tendrá las atribuciones establecidas en el Código de Comercio y demás leyes aplicables, incluyendo la disposición de autorizar el reparto de utilidades no distribuidas y cualquier otro asunto que sea sometido a su consideración, sin perjuicio que sobre las mismas materias pueda decidir una Asamblea Extraordinaria.

ARTICULO 11: La Asamblea Extraordinaria se reunirá en la oportunidad que a juicio de la Junta Directiva convenga a los intereses de la Compañía o cuando así lo solicite un grupo de accionistas que represente por lo menos el veinte por ciento (20%) del capital social, y resolverá sobre los asuntos que sean sometidos a su consideración.

ARTICULO 12: La Asamblea de Accionistas, sea Ordinaria o Extraordinaria, debe ser convocada mediante aviso publicado en prensa, en un periódico de circulación nacional, con no menos de quince (15) días continuos de anticipación al fijado para su celebración, a no ser que este término sea modificado por alguna Ley especial de obligatorio cumplimiento para el Banco, en cuyo caso se aplicará ésta. La convocatoria deberá indicar el lugar, día, hora y objeto de la reunión. Toda deliberación sobre un objeto no expresado en la convocatoria es nula.

ARTICULO 13: Las Asambleas de Accionistas, sean Ordinarias o Extraordinarias, se considerarán válidamente constituidas para deliberar, inclusive sobre los supuestos contenidos en el artículo 280 del Código de Comercio, cuando en ellas estén presentes y representadas un número de acciones equivalentes por lo menos al sesenta y cinco por ciento (65%) del capital social. Igualmente para la validez de las decisiones, inclusive aquellas referidas a cualesquiera de los supuestos contenidos en el artículo 280 del Código de Comercio, se requerirá el voto favorable de un número de acciones equivalentes por lo menos al sesenta y cinco por ciento (65%) del capital social.

ARTICULO 14: Si a la hora fijada para que tenga lugar la Asamblea de Accionistas convocada, fuere ordinaria o extraordinaria, no se contare con el quórum exigido por estos estatutos, incluso en aquella convocada para deliberar sobre los asuntos determinados en el Artículo 280 del Código de Comercio, la misma quedará diferida para el día que la Junta Directiva fije, a cuyo efecto se convocará a otra Asamblea mediante aviso publicado en prensa, en un periódico de circulación nacional, con al menos ocho (08) días continuos de anticipación a la fecha fijada para su celebración y la Asamblea quedará constituida con el mismo quórum establecido en el artículo 13 de estos Estatutos, lo cual se advertirá en la convocatoria correspondiente y las decisiones se tomarán con el voto favorable del sesenta y cinco por ciento (65%) del capital social, sin necesidad de ratificación ulterior.

ARTICULO 15: Los accionistas podrán hacerse representar en las Asambleas por medio de apoderados, accionistas o no, constituidos en carta poder dirigida a la Junta Directiva, pudiendo conferirse tal representación incluso a los miembros de la Junta Directiva, Gerentes, empleados y otros funcionarios de la compañía.

ARTICULO 16: Las votaciones en las Asambleas serán públicas a menos que la propia Asamblea resuelva lo contrario.

ARTICULO 17: Las Asambleas serán presididas por el Presidente de la Junta Directiva o, en su defecto, por el Presidente Ejecutivo y a falta de éste por cualesquiera de los miembros principales de la Junta Directiva. De no estar presente alguno de éstos, la propia Asamblea designará quién la presidirá. La persona que conforme lo anterior presida la Asamblea podrá designar a aquellas personas o comisiones destinadas a desempeñar cualquier actividad en la propia Asamblea.

ARTICULO 18: De lo actuado en la Asamblea se levantará un acta que se insertará en un Libro de Actas de Asambleas, en la cual se mencionará el nombre de los concurrentes, con las acciones que represente cada uno y las decisiones y acuerdos tomados; sin embargo, las decisiones de la Asamblea podrán comprobarse por otros medios admitidos por la Ley. El acta deberá ser firmada por los asistentes o expresar la razón por la que no lo hicieren. A los efectos del quórum reglamentario, éste será determinado con base al control de accionistas que constará en la lista elaborada a dicho propósito que será firmada por los asistentes y que se adminiculará al acta de asamblea como apéndice válido y cierto de asistencia de los

accionistas o sus representantes a la reunión.

TÍTULO IV

DE LA DIRECCION Y ADMINISTRACIÓN

ARTICULO 19: La administración y dirección inmediata de la Compañía corresponderá a una Junta Directiva cuyos miembros serán designados por la Asamblea de Accionistas. La Junta Directiva tendrá los más amplios poderes de administración y disposición sobre los bienes y negocios de la Compañía, siempre que no se trate de materias reservadas exclusivamente a la Asamblea de Accionistas o a otros órganos o funcionarios por Ley o por estos Estatutos.

ARTICULO 20: La Junta Directiva estará compuesta por un número de Directores Principales que no será menor de ocho (8) ni mayor de once (11) y sus respectivos suplentes. Los integrantes de la Junta Directiva podrán ser o no accionistas de la Compañía. La Junta Directiva en la primera reunión que celebre después de su designación, escogerá de su seno a dos (2) Directores Principales para que desempeñen los cargos de Presidente de la Junta Directiva y Presidente Ejecutivo, así como dos (2) Directores Principales que respectivamente suplirán las ausencias absolutas del Presidente de la Junta Directiva y/o del Presidente Ejecutivo o aquellas ausencias por lapsos superiores a treinta (30) días continuos; en este último supuesto, la suplencia se iniciará una vez agotado el período de treinta (30) días antes indicado y terminará con la reincorporación del titular del cargo que corresponda. Las ausencias temporales del Presidente de la Junta Directiva las suplirá el Presidente Ejecutivo y viceversa.

ARTICULO 21: Los miembros de la Junta Directiva durarán un (1) año en el ejercicio de sus funciones, pudiendo ser reelectos, pero cuando por alguna circunstancia no se hubiere efectuado nueva elección en la fecha que corresponda, permanecerán en sus cargos hasta que sean legalmente sustituidos o removidos por la Asamblea de Accionistas.

ARTICULO 22: A fin de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 244 del Código de Comercio, los integrantes de la Junta Directiva deberán depositar en la caja social un mil (1.000) acciones que serán inalienables mientras permanezcan en sus cargos y sean aprobadas las cuentas de la administración en que hayan intervenido.

ARTICULO 23: La Junta Directiva celebrará sesiones ordinarias por lo menos una (1) vez al mes, y podrá ser convocada en forma extraordinaria a solicitud del Presidente de la Junta Directiva, el Presidente Ejecutivo o tres (3) de sus miembros. Las sesiones de la Junta Directiva serán presididas por el Presidente de la Junta Directiva, o en su defecto por el Presidente Ejecutivo y, de no encontrarse éste, por el Director Principal que designe la propia Junta en la reunión de que se trate.

ARTICULO 24: Para la validez de las deliberaciones y resoluciones de la Junta Directiva se requerirá la presencia de siete (7) de sus miembros. Los acuerdos se tomarán con el voto favorable de siete (7) de los Directores presentes.

ARTICULO 25: La Junta Directiva queda facultada para asignar al Presidente de la Junta Directiva y al Presidente Ejecutivo sus respectivas remuneraciones y atribuciones, así como los límites y forma de ejercicio de las mismas. Igualmente, la Junta Directiva podrá designar de su seno o fuera de él, asesores y consultores, determinando en cada caso el alcance de sus atribuciones y la remuneración respectiva.

ARTICULO 26: Las resoluciones de la Junta Directiva se harán constar en un Libro de Actas de Junta Directiva que será llevado al efecto. Cada acta será suscrita por los Directores de la Junta Directiva que hayan asistido a la sesión respectiva.

ARTICULO 27: La Junta Directiva tiene las más amplias facultades de administración y disposición, y ejercerá, entre otras, las atribuciones y facultades que a continuación se enuncian: 1) Dictar las políticas y reglamentos internos de la Compañía. 2) Ordenar las convocatorias de las Asambleas de Accionistas, tanto Ordinarias como Extraordinarias, con determinación de los asuntos a conocer, deliberar y resolver. 3) Crear Equipos Especiales de Trabajo, Comisiones o Comités que considere necesarios, integrados por personas que al efecto determine y delegar en éstos las facultades y atribuciones que considere conveniente, así como designar y remover libremente a las personas que integrarán los siguientes Comités: Comité para la Prevención del uso del Instituto como medio para la Legitimación de Capitales, Comité de Auditoría y Comité de Riesgos Bancarios. 4) Ejecutar sus decisiones y representar a la Compañía ante terceros por medio de su Presidente, el Presidente Ejecutivo u otro de sus miembros, funcionario o persona que al efecto determine, en todos aquellos negocios y asuntos no judiciales en los que lo juzgue conveniente. En lo judicial la representación de la Compañía la tendrán exclusivamente los Representantes Judiciales y apoderados judiciales designados de acuerdo con lo previsto en estos Estatutos. 5) Proponer a la Asamblea elevar el monto de los apartados que deben hacerse para el Fondo de Reserva y Garantía, o la creación de otros fondos distintos a los ordenados por la Ley o por estos Estatutos. 6) Proponer a la Asamblea el decreto de dividendos, acordando la forma y oportunidad de distribución de los mismos, en caso de que ello no hubiese sido fijado por la Asamblea que los acuerde. 7) Ejercer la administración,

vigilancia y control de los negocios, la contabilidad, estados financieros, el inventario patrimonial, cuentas y demás documentos financieros y, en fin, la gestión global de funcionamiento de la Compañía, así como acordar y ejecutar todas aquellas medidas que considere convenientes para salvaguardar los intereses de la Compañía y de su clientela. 8) Fijar las políticas y lineamientos para la celebración de contratos con los ejecutivos, funcionarios y demás empleados de la Compañía, de acuerdo con los servicios que presten en la Institución, fijando igualmente sus parámetros para sus sueldos y remuneraciones. 9) Decidir sobre el establecimiento de sucursales, agencias, oficinas de representación u otras oficinas o dependencias y reglamentarios, así como también decidir, cuando lo juzgue conveniente, el cierre o traslado de las mismas. 10) Autorizar o negar, directamente o por intermedio de las delegaciones que realice a estos efectos, el otorgamiento de créditos, sea que se trate de préstamos, arrendamientos financieros, descuentos, anticipos, reportos, garantías y cualquier otra modalidad de financiamiento u operación activa que puedan realizar los Bancos e Instituciones Financieras; así como las garantías reales o personales que deban ser constituidas para asegurar la recuperación de dichos créditos, en caso que decida requerirlas. 11) Resolver sobre la colocación de los recursos de la Compañía, y determinar la inversión de los fondos de reserva y garantía, de conformidad con las Leyes y estos Estatutos. 12) Resolver sobre la celebración de contratos de fideicomiso y otros encargos de confianza en Venezuela o en el Exterior. 13) Resolver sobre la adquisición y enajenación de bienes muebles e inmuebles, así como sobre la constitución de gravámenes, arrendamiento o cesión del uso en cualquier otra forma de los mismos, incluso por más de dos (2) años y en general, decidir sobre la realización o celebración de cualesquiera actos, contratos o negocios por parte de la compañía, en las condiciones que estime convenientes, con las solas limitaciones establecidas en la Ley. 14) Resolver sobre los arreglos, condonaciones, transacciones, concesiones de moratorias, sean judiciales o extrajudiciales, así como sobre las demandas, ejecuciones de garantías y en general sobre todos los asuntos contenciosos, sin perjuicio de las facultades conferidas a los Representantes Judiciales o a otros apoderados judiciales. 15) Decidir sobre la emisión, descuento, aceptación, adquisición endoso o cesión de títulos de créditos, fijando las condiciones en que deban hacerse. 16) Aceptar o rechazar créditos y depósitos que se ofrezcan a la Compañía y en caso de aceptación, fijar los plazos, tipos de interés y cualesquiera otros términos y condiciones. 17) Acordar el presupuesto de los gastos generales de la Compañía y los extraordinarios o especiales que se realizaran. 18) Disponer las operaciones conducentes al saneamiento del activo social de la Compañía en los casos necesarios, aplicando a este objeto

los fondos de reserva y garantía y cualesquiera otras reservas que eventualmente se crearen. 19) Efectuar u ordenar, cuando lo juzgue conveniente, arqueos de caja, inspecciones de valores y títulos propiedad de la Compañía y de aquellos que tenga en su poder en calidad de garantía o custodia. 20) Someter a la consideración de la Asamblea Ordinaria los Estados Financieros con un informe sobre la marcha de las operaciones de la Compañía, el informe de los Comisarios y el informe de los Auditores Externos. 21) Constituir apoderados judiciales distintos a los Representantes Judiciales, fijándoles las facultades que en cada caso considere convenientes, inclusive aquellas a las que se refiere el artículo 33 de estos Estatutos. 22) Otorgar mandatos generales o especiales de cualquier naturaleza, constituir factores mercantiles, y delegar determinadas facultades en alguno de los miembros de la Junta Directiva o en otras personas, equipos especiales de trabajo, comisiones o comités. 23) Presentar a la Asamblea, para su consideración, los proyectos de reforma de los Estatutos Sociales que crea necesario o conveniente. 24) Solicitar a los accionistas las cuotas que faltasen por pagar del capital correspondiente a sus acciones. 25) Designar al Secretario de la Junta Directiva. 26) Designar a Contadores públicos independientes para que practiquen auditorías en los libros y registros de la Compañía y fijar sus remuneraciones. 27) Cualquier otra establecida por estos Estatutos o por la Ley.

ARTICULO 28: La enumeración de atribuciones y facultades contenidas en el artículo anterior es meramente enunciativa y no taxativa ni limitativa, por cuanto la Junta Directiva tiene las más amplias atribuciones y facultades de administración y disposición en todo aquello que no esté expresamente reservado a la Asamblea de Accionistas o a los Comisarios por la ley o por estos Estatutos.

ARTÍCULO 29: El Presidente de la Junta Directiva estará subordinado a la Asamblea de Accionistas y a la Junta Directiva y tendrá las siguientes atribuciones: 1) Presidir las Asambleas y las sesiones de la Junta Directiva y guiar sus deliberaciones. 2) Representar a la Compañía y otorgar en nombre de ésta contratos, acuerdos, convenios y, en general, toda clase de documentos de cualquier naturaleza, sin perjuicio que por disposición de la Junta Directiva pueda hacerlo otra persona designada expresamente al efecto. 3) Suscribir, conforme a lo previsto en estos Estatutos, las convocatorias a las Asambleas de Accionistas, sin perjuicio que la Junta Directiva pueda autorizar a tal fin a otro de sus miembros. 4) En general, ejercer todas

aquellas gestiones que le fueren encargadas por la Junta Directiva. 5) Suplir las ausencias temporales del Presidente Ejecutivo, con sus mismas facultades y atribuciones. 6) El Presidente de la Junta Directiva también tendrá atribuciones propias de la conducción de la gestión y operación diaria de la Compañía.

ARTICULO 30: El Presidente Ejecutivo estará subordinado a la Asamblea de Accionistas y a la Junta Directiva y tendrá las atribuciones propias de la conducción de la gestión y operación diaria de la Compañía y de los servicios internos, debiendo informar periódicamente a la Junta Directiva acerca de la situación financiera de la Compañía y de los resultados de sus operaciones, así como cumplir y ejecutar las demás tareas que la Junta Directiva o la Asamblea le señalen, pudiendo delegar una o más responsabilidades o funciones en los funcionarios de la Compañía que al efecto determine. El Presidente Ejecutivo está facultado para representar a la Compañía y otorgar en nombre de ésta contratos, acuerdos, convenios y, en general, toda clase de documentos de cualquier naturaleza, sin perjuicio que por disposición de la Junta Directiva pueda hacerlo otra persona designada expresamente al efecto. El Presidente Ejecutivo suplirá las ausencias temporales o absolutas del Presidente de la Junta Directiva, con sus mismas facultades y atribuciones.

ARTICULO 31: En ejercicio de sus atribuciones, el Presidente de la Junta Directiva y el Presidente Ejecutivo deberán atenerse a las instrucciones generales o particulares emanadas de la Junta Directiva, pero sin que tengan que justificar frente a terceros que obran con arreglo a dichas instrucciones.

TÍTULO V

DEL COMITÉ ASESOR

ARTICULO 32: La compañía tendrá un Comité Asesor designado por la Junta Directiva, el cual tendrá a su cargo la evaluación del cumplimiento de los fines sociales y la asesoría permanente de los órganos de la sociedad para el mejor cumplimiento de sus fines. En particular el Comité asesor tendrá las siguientes responsabilidades y funciones: 1) Proveer en el seno de la Junta Directiva y de cualquier Comité que se establezca, la orientación requerida para fijar las estrategias financieras y tomar las decisiones que aseguren la realización de los fines sociales; 2) Someter a la consideración y decisión de la Junta Directiva las medidas financieras y de orientación que considere conveniente; y 3) Cualesquiera otras que le sean asignadas por la Junta Directiva.

TITULO VI

DE LA REPRESENTACION JUDICIAL

ARTICULO 33: La Compañía tendrá los Representantes Judiciales que fueren necesarios, a juicio de la Junta Directiva, la cual los elegirá y removerá libremente, permaneciendo en sus cargos mientras no fueren removidos. Estos nombramientos y remociones se participarán al Registro Mercantil. Las citaciones e intimaciones judiciales de la Compañía deberán practicarse en la persona de alguno de dichos Representantes Judiciales. Los Representantes Judiciales estarán facultados para representar a la Compañía en juicio, intentar, contestar y sostener todo género de acciones, demandas, oponer contestaciones y todo tipo de excepciones, reconvenciones, cuestiones previas, recursos ordinarios o extraordinarios (inclusive los de queja y casación), por ante cualquier jurisdicción y en todas sus instancias; promover todo tipo de pruebas, realizar oposiciones, pedir reconocimiento de cuentas y documentos, tanto en su contenido como en su firma, absolver posiciones juradas, tachar documentos públicos y desconocer documentos privados; presentar todo género de solicitudes, escritos o peticiones ante cualquier organismo, oficina o dependencia de la administración pública, tanto centralizada como descentralizada; interponer toda clase de recursos administrativos y contencioso administrativos o tributarios, según fuera el caso, contra decisiones o actos administrativos emanados de cualquier autoridad y seguir y actuar en cualesquiera procedimientos administrativos hasta su conclusión definitiva, quedando ampliamente facultados para llevar a cabo todas las actuaciones que estimen convenientes a los intereses de la Compañía. Asimismo tendrán facultades para darse por citados, convenir, desistir, transigir, conciliar, comprometer en árbitros arbitradores o de derecho, caucionar, hacer posturas en remates, recibir cantidades de dinero, otorgar los correspondientes recibos y finiquitos, solicitar la decisión según la equidad, disponer del derecho en litigio, nombrar liquidadores y partidores, y en general para efectuar cualquier otro acto en sede administrativa o judicial en el que tenga interés la Compañía, por cuanto las facultades aquí conferidas lo son a título meramente enunciativo y no limitativo. Todas las anteriores facultades podrán ser ejercidas por los Representantes Judiciales conjunta o separadamente. Estos poderes podrán ser sustituidos, pero reservándose su ejercicio. PARAGRAFO UNICO: El nombramiento de Representantes Judiciales no impide la designación de otros apoderados judiciales de conformidad con lo previsto en el numeral 22 del artículo 27.

TITULO VII

DEL SECRETARIO

ARTICULO 34: La Compañía tendrá un Secretario, de libre elección y remoción por la Junta Directiva, el cual permanecerá en dicho cargo mientras no fuere removido. El Secretario tiene a su cargo llevar el registro ordenado de los acuerdos de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva, así como cooperar en la recaudación, elaboración, mantenimiento y suministro de la información corporativa requerida por dichos órganos, los accionistas y las autoridades competentes. Tendrá, además, las siguientes atribuciones, las cuales, en su defecto, podrán ser ejercidas por la persona que a tales fines designe la Junta Directiva o la Asamblea, según el caso: 1. Actuar como Secretario en las Asambleas de Accionistas y sesiones de la Junta Directiva; 2. Llevar la agenda de las Asambleas de Accionistas y sesiones de la Junta Directiva; 3. Recopilar los recaudos de los asuntos que se vayan a decidir en esas reuniones; 4. Estar presente en las Asambleas de Accionistas y en las reuniones de la Junta Directiva, con derecho a voz pero sin voto; 5. Levantar las Actas y llevar los Libros de Actas de reuniones de la Junta Directiva y de Asambleas, así como llevar el control de asistencias a esas reuniones; 6. Hacer firmar las Actas por los asistentes a las reuniones de la Junta Directiva y de las Asambleas; 7. Refrendar las Actas y certificar la autenticidad de las copias que hubieran de expedirse. 8. Cuidar que se emitan debidamente los títulos de acciones, así como emitir las certificaciones correspondientes. 9. Cualquier otra función que le fuere señalada por la Asamblea de Accionistas o por la Junta Directiva. –

TITULO VIII

DE LOS COMISARIOS

ARTICULO 35: La Compañía tendrá dos (2) Comisarios y sus respectivos Suplentes, quienes serán designados por la Asamblea de Accionistas de conformidad con la Ley. Durarán un (1) año en el ejercicio de sus funciones, pudiendo ser reelectos y permanecerán en sus cargos hasta que sus sucesores sean elegidos y hayan tomado posesión de sus cargos. Los Comisarios tendrán las atribuciones y facultades fijadas por las Leyes y estos Estatutos. –

TITULO IX

DE LA CONTABILIDAD Y EL BALANCE GENERAL

ARTICULO 36: La contabilidad deberá llevarse de acuerdo con la Ley y bajo la supervisión de la Junta Directiva.

ARTICULO 37: Los ejercicios económicos se iniciarán el primero (1°) de enero y concluirán el treinta y uno (31) de diciembre de cada año; sin embargo el treinta (30) de junio y el treinta y uno (31) de diciembre de cada año se efectuará el corte de las cuentas y se formulará el

Balance General y la liquidación del semestre, debiendo ponerse todo a la orden de los Comisarios, a fin de que conjuntamente con el informe de éstos, sean presentados por la Junta Directiva a la consideración de la Asamblea.

TITULO X

DE LAS UTILIDADES Y EL FONDO DE RESERVA

ARTICULO 38: Una vez aprobado el Balance General, las utilidades o beneficios netos que se obtengan luego de deducido el impuesto sobre la renta, se distribuirán del modo siguiente: 1. Un veinte por ciento (20%) para la formación de un fondo de reserva hasta que dicho fondo sea equivalente al cincuenta por ciento (50%) del capital social. Cuando la reserva legal haya alcanzado este límite se destinará no menos del diez por ciento (10%) hasta que esta sea igual al ciento por ciento (100%) del capital social. No obstante, si por la normativa aplicable a las Instituciones Financieras se requiriesen porcentajes inferiores o superiores a los arriba mencionados, se aplicará dicha normativa. En caso de que la Compañía tenga déficit acumulado, las utilidades deberán ser destinadas, en primer término, a la compensación de dicho déficit. 2. Por disposición de la Asamblea de Accionistas se distribuirá hasta un máximo del seis por ciento (6%) de la utilidad líquida entre los miembros de la Junta Directiva. 3. De quedar un remanente, corresponde a la Asamblea de Accionistas acordar el destino que deberá dársele. –

TITULO XI

DISPOSICIONES GENERALES

ARTICULO 39: Los dividendos que no hayan sido cobrados en la fecha de su exigibilidad, no devengarán interés alguno.

ARTICULO 40: Los miembros de la Junta Directiva, así como el personal de la Compañía están en el deber de guardar la más absoluta reserva sobre las operaciones de la misma.

ARTÍCULO 41: Los avisos y notificaciones hechos por la prensa a los accionistas y a los clientes de la Compañía surten efecto como si se hubieran hecho personalmente.

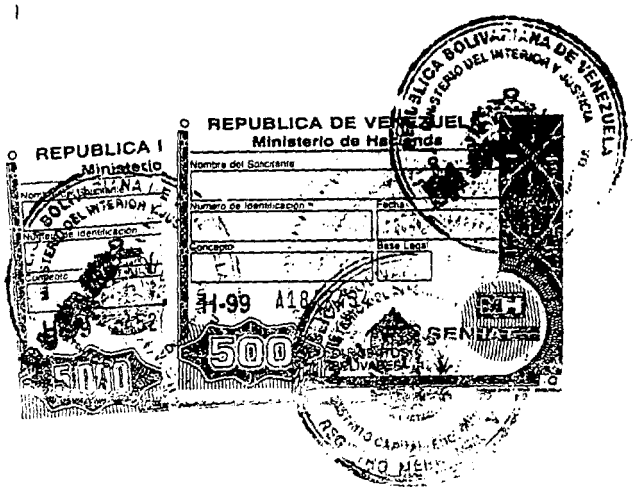
ARTÍCULO 42: En todo aquello no previsto de manera expresa en este documento, se aplicarán las disposiciones del Código de Comercio, de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, así como de cualquier otra aplicable al caso de que se trate."

Seguidamente se sometió a deliberación y votación de la Asamblea el asunto contenido en el

punto UNICO de la convocatoria, consistente en la fusión entre BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A., mediante la absorción por parte de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. de las demás instituciones financieras mencionadas, así como el aumento del capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., por efecto de la fusión y la reforma integral de sus estatutos sociales. En éste estado, los accionistas presentes y representados aprobaron por unanimidad la fusión entre BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, S.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A., mediante la absorción por parte de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. de las demás instituciones financieras mencionadas, en los términos propuestos por la Junta Directiva. La Asamblea igualmente acordó delegar amplia y suficientemente en la Junta Directiva del Banco, la elección entre las siguientes denominaciones: i) BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., ii) UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., y iii) UNIBANCA BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.; de la nueva denominación social del Banco, de ser el caso, previo informe que al efecto le será presentado por distintas firmas contratadas por ésta institución a tales fines; en consecuencia, la Junta Directiva queda igualmente autorizada para introducir en el artículo 1 de los Estatutos Sociales, la nueva denominación social del Banco, de ser ese el caso, así como a solicitar la correspondiente autorización de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. La Asamblea autorizó a la Junta Directiva para realizar todos los actos materiales y jurídicos necesarios para llevar a cabo la fusión acordada, entre ellos la elaboración y presentación de los recaudos exigidos en la normativa aplicable, así como a realizar cualquier clase de ajustes y complementos que fueren necesarios, incluyendo, pero sin limitarse a ello, a los estados financieros auditados al 31 de Diciembre de 2001, en los cuales se fundamenta la fusión; y para que, de conformidad a la propuesta presentada, una vez autorizada la fusión, el correspondiente aumento de capital y el cambio de denominación social, de ser el caso, por parte de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, introduzca en el texto de los artículos 1 y 5 de los Estatutos Sociales, la denominación social del banco, el nuevo monto del capital social y el número de acciones correspondiente, participándolo al Registro Mercantil. Los presentes, acordaron dejar expresa constancia, que esta Asamblea deja sin efecto la fusión acordada en Asamblea de fecha 27 de Septiembre de 2001. Así mismo, la Asamblea autorizó a la Secretaria, MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ y a MARCO TULIO ORTEGA VARGAS,

titulares de las cédulas de identidad Nos. V-4.349.711 y 6.917.169 respectivamente, así como a los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos certifique la presente Acta, solicite ante las autoridades competentes la fusión aquí acordada y para cumplir la participación de los acuerdos tomados en esta Asamblea al Registro Mercantil, a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a la Comisión Nacional de Valores, a la Bolsa de Valores de Caracas y a cualquier otro ente, organismo o institución competente. No habiendo otro asunto que tratar se declaró concluida la Asamblea. Se hace constar que a esta asamblea asistieron: LUIS XAVIER LUJAN PUIGBO, Presidente y propietario de 176 acciones. GILBERTO CARABALLO CHACÍN, en representación de BANESCO HOLDING, C.A., propietaria de 517.400.038 acciones, quien acreditó su representación. GILBERTO CARABALLO CHACIN, quien en nombre propio es propietario de 44.665 acciones. JOSE ALBERTO FEBRES, en representación de la accionista CORPORACION INFISA, C.A., propietaria de 107 acciones, quien acreditó su representación. MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ, Secretaria. TOTAL ACCIONES REPRESENTADAS: 517.444.986. PORCENTAJE DEL CAPITAL SOCIAL REPRESENTADO: 99.89 %.

LUIS XAVIER LUJAN PUIGBO (fdo.); GILBERTO CARABALLO CHACIN (fdo.); JOSE ALBERTO FEBRES (fdo.); MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ (fdo.);MARCO TULIO ORTEGA VARGAS (fdo).



BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

CERTIFICACIÓN

Quien suscribe, **María Milagros Briceño Ruiz**, venezolana, mayor de edad y titular de la Cédula de Identidad Nro. **V-4.349.711**, procediendo en mi carácter de Secretario de la Junta Directiva de **Banesco Banco Universal C.A.**, (antes denominada Banesco Banco Comercial, S.A.C.A.) Sociedad Mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el día 13 de junio de 1977, bajo el No. 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta de documento inscrito en la citada oficina de Registro en fecha 4 de septiembre de 1997 bajo el No. 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de Septiembre de 1997, quedando inscrita bajo el No. 39, Tomo 152-A Qto., representación la mía que consta en la sesión de Junta Directiva Nro. 699 de fecha 18 de septiembre de 1997, registrada por ante el Registro Mercantil V de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 11 de noviembre de 1997, bajo el Nro. 72, Tomo 163-A-Qto., certifico que en la sesión **Nro. 900 de fecha 23 de abril del año dos mil dos (2.002)**, se presentó lo siguiente:

- La Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2002, en la cual se aprobó la fusión de Banesco Banco Universal, C.A. con Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, S.A., Banco de Inversión Unión, C.A., C.A. Arrendadora Union, Sociedad de Arrendamiento Financiero y Fondo Unión, C.A., mediante la absorción por parte de Banesco Banco Universal, C.A. de las instituciones antes mencionadas delegó amplia y suficientemente en la Junta Directiva del Banco, la elección de la denominación del ente resultante de la fusión entre las siguientes: i) BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., ii) UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A. y iii) UNIBANCA BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., previo informe presentado al efecto por distintas firmas contratadas al efecto por esta Institución; así como para introducir en el artículo 1 de los Estatutos Sociales la nueva denominación social del Banco, de ser el caso. En tal sentido, una vez analizados los resultados de los informes presentados al efecto, se propone a la Junta Directiva, la conveniencia de ratificar la redacción del artículo 1 de los Estatutos Sociales de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. a fin que el mismo quede

redactado de la siguiente manera: "ARTICULO 1: La compañía se denomina **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.**".

Decisión: **Aprobado.**

Es copia fiel y exacta de su original.
En Caracas a los veintisiete (27) días del mes de junio del año dos mil dos (2.002).-

María Milagros Briceño Ruiz
Secretario

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

CERTIFICACIÓN

Quien suscribe, **María Milagros Briceño Ruiz**, venezolana, mayor de edad y titular de la Cédula de Identidad Nro. **V-4.349.711**, procediendo en mi carácter de Secretario de la Junta Directiva de **Banesco Banco Universal C.A.**, (antes denominada Banesco Banco Comercial, S.A.C.A.) Sociedad Mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el día 13 de junio de 1977, bajo el No. 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta de documento inscrito en la citada oficina de Registro en fecha 4 de septiembre de 1997 bajo el No. 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de Septiembre de 1997, quedando inscrita bajo el No. 39, Tomo 152-A Qto., representación la mía que consta en la sesión de Junta Directiva Nro. 699 de fecha 18 de septiembre de 1997, registrada por ante el Registro Mercantil V de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 11 de noviembre de 1997, bajo el Nro. 72, Tomo 163-A-Qto., certifico que en la sesión **Nro. 908 de fecha 18 de junio del año dos mil dos (2.002)**, se presentó lo siguiente:

- La Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2002, en la cual se aprobó la fusión de Banesco Banco Universal, C.A. con Unibanca, Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, S.A., Banco de Inversión Union, C.A., C.A. Arrendadora Unión, Sociedad de Arrendamiento Financiero y Fondo Unión, C.A., mediante la absorción por parte de BANESCO, BANCO UNIVERSAL, C.A. de las instituciones antes mencionadas delegó amplia y suficientemente en la Junta Directiva del Banco, introducir en el texto del artículo 5 de los Estatutos Sociales, el nuevo monto del capital social y el número de acciones correspondiente, participándolo al Registro Mercantil. En tal sentido se propone que una vez autorizado el aumento del capital del Banco con ocasión a la fusión entre las instituciones financieras antes mencionadas, el mismo quede redactado de la de la siguiente forma: "**ARTICULO 5:** El capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. es de TRESCIENTOS DOCE MIL CIENTO VEINTE MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS BOLIVARES (Bs. 312.120.949.700,00) dividido en TRES MIL CIENTO VEINTIUN MILLONES DOSCIENTOS NUEVE MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y SIETE (3.121.209.497) acciones nominativas de

una misma clase, no convertibles al portador, con un valor nominal de Cien Bolívares (Bs. 100,00) cada una. Dicho capital ha sido totalmente suscrito y ha sido pagado en el porcentaje que consta en el Libro de Accionistas."

Decisión: **Aprobado**

Es copia fiel y exacta de su original.
En Caracas a los veintisiete (27) días del mes de junio del año dos mil dos (2.002).-

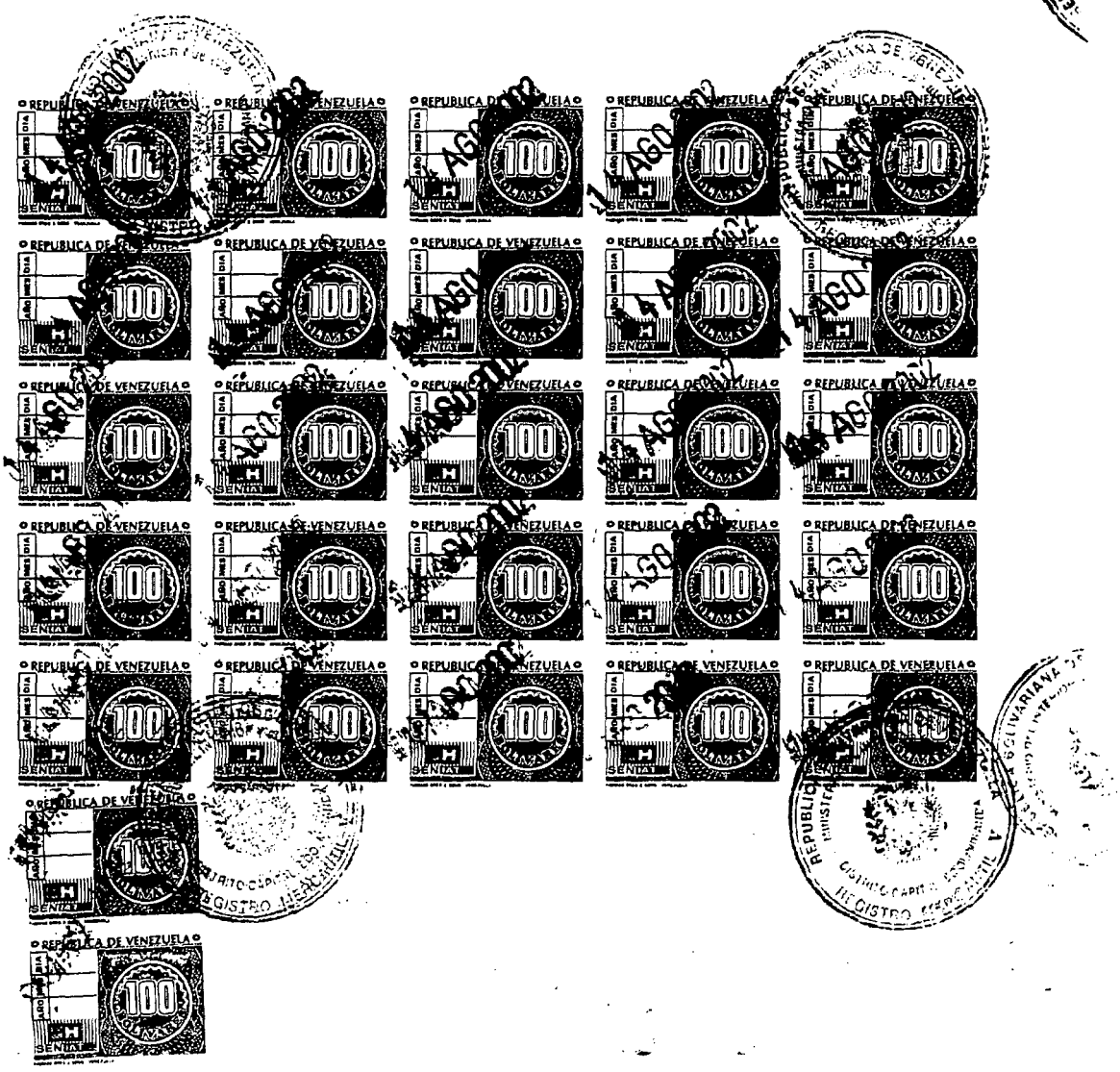
María Milagros Briceño Ruiz
Secretario

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

CERTIFICACIÓN

Quien suscribe, **María Milagros Briceño Ruiz**, venezolana, mayor de edad y titular de la Cédula de Identidad Nro. **V-4.349.711**, procediendo en mi carácter de Secretario de la Junta Directiva de **Banesco Banco Universal C.A.**, (antes denominada Banesco Banco Comercial, S.A.C.A.) Sociedad Mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el día 13 de junio de 1977, bajo el No. 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta de documento inscrito en la citada oficina de Registro en fecha 4 de septiembre de 1997 bajo el No. 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de Septiembre de 1997, quedando inscrita bajo el No. 39, Tomo 152-A Qto., representación la mía que consta en la sesión de Junta Directiva Nro. 699 de fecha 18 de septiembre de 1997, registrada por ante el Registro Mercantil V de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 11 de noviembre de 1997, bajo el Nro. 72, Tomo 163-A-Qto., certifico que en la sesión **Nro. 900 de fecha 23 de abril del año dos mil dos (2.002)**, se presentó lo siguiente:

- Con vista a la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2002, en la cual se aprobó la fusión de Banesco Banco Universal, C.A. con Unibanca Banco Universal, C.A Banco Hipotecario Unido, S.A., Banco de Inversión Union, C.A., C.A. Arrendadora Union, Sociedad de Arrendamiento Financiero y Fondo Unión, C.A., mediante la absorción por parte de Banesco Banco Universal, C.A. de las instituciones antes mencionadas así como el correspondiente aumento de capital social de Banesco Banco Universal, C.A. como institución superviviente, conforme al plan de fusión aprobado por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas y a la solicitud de fusión presentada a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, se hace necesario aumentar el capital social de Banesco Banco Universal, C.A. a consecuencia de la fusión, hasta por la cantidad de Doscientos Doce Mil Ciento Veinte Millones Novecientos Cuarenta y Nueve Mil Setecientos Treinta y Seis Bolívares (Bs. 212.120.949.736,00) que situará el capital social de Banesco Banco Universal, C.A. en la suma de hasta Trescientos Doce Mil Ciento Veinte Millones Novecientos Cuarenta y Nueve Mil Setecientos Treinta y Seis Bolívares (Bs.312.120.949.736,00). En tal sentido, y habiendo la


REPUBLICA DE VENEZUELA
100
UNIDAD TRIBUTARIA
SENIAT

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

citada Asamblea de Accionistas autorizado a la Junta Directiva de Banesco Banco Universal, C.A. para ello, se propone aumentar el capital social de Banesco Banco Universal, C.A. como consecuencia de la fusión en los términos indicados.

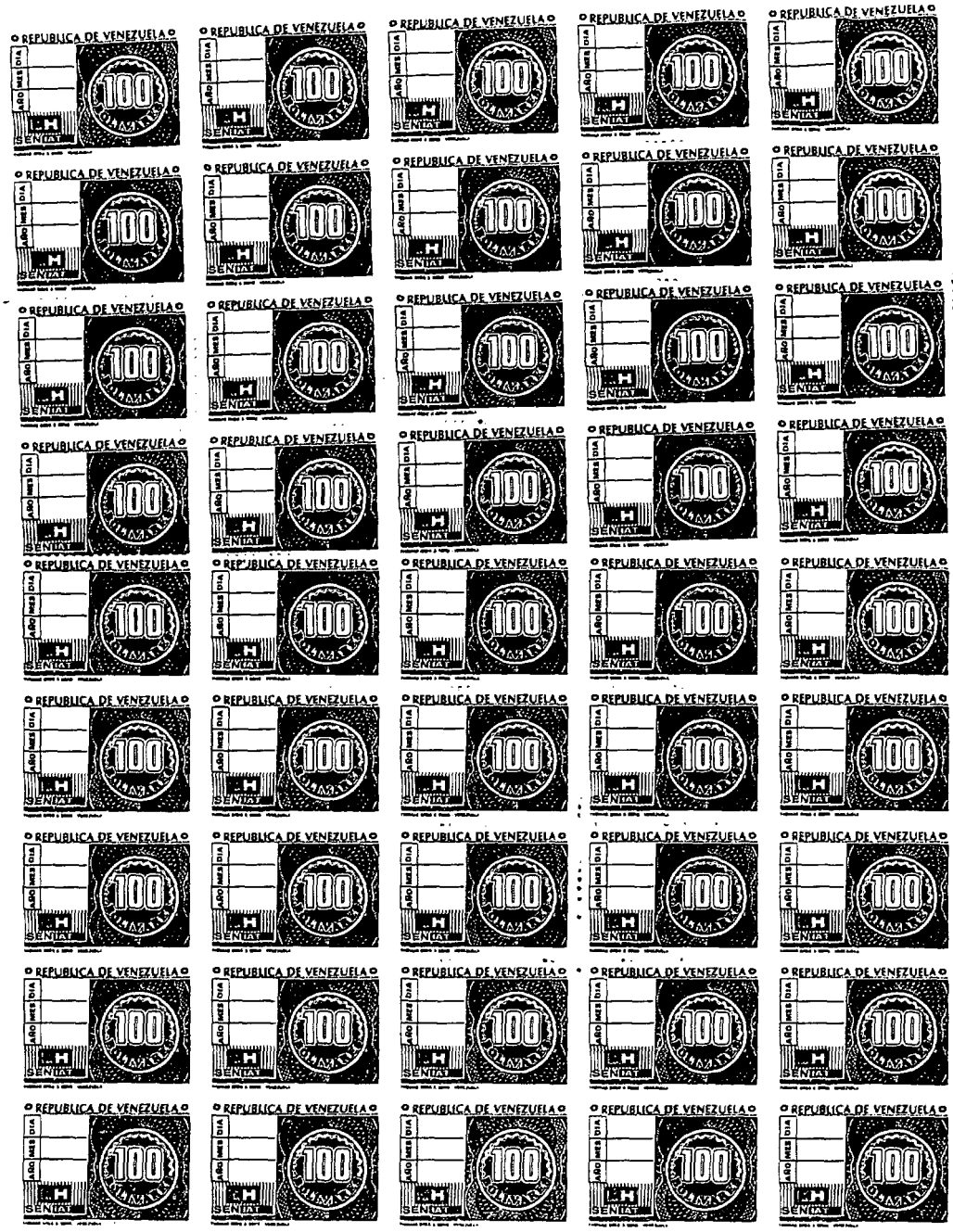
Decisión: **Aprobado.**

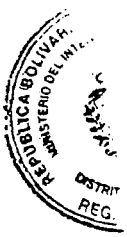
Es copia fiel y exacta de su original.
En Caracas a los veintisiete (27) días del mes de junio del año dos mil dos (2.002).-

María Milagros Briceño Ruiz
Secretario

Quien suscribe, hace constar que las anteriores reproducciones mecanográficas son copia fiel y exacta de las que corren insertas en el expediente Nro. 455340
Las cuales se expiden en Caracas. 14-8-2002
Según planilla Nro. 1360

Dra. Gisela Rangel
Registrador Mercantil


REPUBLICA DE VENEZUELA
100
UNIDAD TRIBUTARIA
SENIAT


REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL INTERIOR
DISTRITO
REG.

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Caracas, 14 de AGOSTO de 2002

192 y 143

Vista la solicitud que antecede, previa lectura hecha por el Registrador, se ordena agregar a su expediente. Expídase la copia certificada con inserción del pedimento y del presente auto y entréguese al interesado. Líbrese copia a los fines establecidos en el Art. 226 del Código de Comercio.

El Registrador Mercantil V

Dra. Gisela Rangel

(CC) Esta página pertenece a: BANESCO BANCO UNIVERSAL S A C A CA

JUZGADO MERCANTIL V
DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL
ÁREA METROPOLITANA DE CARACAS, EDO. MIRANDA
INUTILIZADO

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Dra. Gisela Rangel
Registrador Mercantil V
De la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda

CERTIFICA

Que el asiento de Registro de Comercio transcrito a continuación, cuyo original está inscrito en el Tomo: 733AQTO
Número: 4 así como PARTICIPACION NOTA Y DOCUMENTO que se Copian de seguida, son traslado fiel de sus originales, los cuales son del tenor siguiente:

455340

64908
11340
...MIENTO PARA EL DIA 24/1/03
... 10am ... HORAS.

LINDA DI PILLO R.
ABOGADO
INPREABOGADO 39.712

CIUDADANO
REGISTRADOR MERCANTIL V DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA
SU DESPACHO

Yo, **MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ**, venezolana, mayor de edad, domiciliada en Caracas y con cédula de identidad No. V-4.349.711, en mi carácter de Secretaria y suficientemente facultada para este acto por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 09 de diciembre de 2002 de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.**, sociedad mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el día 13 de junio de 1977, bajo el Nº 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta de documento inscrito en la citada Oficina de Registro en fecha 04 de septiembre de 1.997, bajo el Nº 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de septiembre de 1.997, quedando inscrita bajo el Nº 39, Tomo 152-A Qto., y reformados integramente sus estatutos en Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de marzo de 2002, cuya acta quedó inscrita en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda en fecha 28 de Junio del año 2002, bajo el Nº 8, Tomo 676 A Qto., ante usted ocurro para exponer: En fecha 09 de diciembre de 2002 se llevó a cabo en las oficinas situadas en el Pent House (P.H.) de la Torre Banesco ubicada en la Esquina de El Chorro, Avenida Universidad, Caracas, una Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en la cual se resolvió lo siguiente:

UNICO: Aumentar del capital social en la cantidad de **Ciento Quince Mil Ochocientos Setenta y Cinco Millones Cuatrocientos Setenta Mil Cuatrocientos Bolivares (Bs.115.875.470.400,00)** para situarlo en la cantidad de **Cuatrocientos Veintisiete Mil Novecientos Noventa y Seis Millones Cuatrocientos Veinte Mil Cien Bolívares (Bs.427.996.420.100,00)**, a través del reparto de un dividendo en acciones y, en consecuencia, modificar el artículo 5° de los Estatutos Sociales, referente al capital social; todo ello en los términos y condiciones aprobados en dicha asamblea y que constan en el acta correspondiente.

Participación que hago a los fines que una vez cumplidos los requisitos de ley se proceda a su registro, junto con la copia certificada del Acta de Asamblea levantada en la referida ocasión, que se acompaña a la presente. **Solicito se me expida una (1) copia certificada de la presente participación y del Acta que se anexa, a los fines legales consiguientes.-**

No. 23 Tomo 7

4 - 733

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA. MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA. DRA. MISHKA MACHADO CAPRILES. NOTARIO PUBLICO TRIGESIMO NOVENO DEL MUNICIPIO LIBERTADOR, EL BOSQUE, veintres (23) de _____ de DOS MIL TRES. (2003). 192° y 143°. El anterior documento redactado por el abogado LINDA DI PILLO R., inscrito en el inpreabogado bajo el No. 39.712 fue presentado para su autenticación y devolución según planilla No. 64208, de fecha 22/01/2003. Presente su otorgante dijo llamarse: MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ, mayor de edad, domiciliado en: Caracas, de estado civil: Soltera, de nacionalidad: Venezolana, con cédula de identidad No. V-4.349.711. Leidole y confrontado el original con sus fotocopias y firmadas éstas y el original en presencia del Notario el otorgante expuso: "SU CONTENIDO ES CIERTO Y MIA LA FIRMA QUE APARECE AL PIE DEL INSTRUMENTO". El Notario en tal virtud lo declara Autenticado en presencia de los testigos YUDAISY PASCUAL y MARIA T. MIERES, con cedulas de identidad Nos. 13.654.407 y 12.625.911 respectivamente, dejándolo inserto bajo el No. 23, Tomo 07, de los libros autenticaciones llevados en esta Notaria. El Notaria Público que suscribe certifica que tuvo a su vista: Acta de Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 30/09/2002. El Notario Público deja constancia que dio cumplimiento de informar al otorgante sobre la Naturaleza, Transcendencia y Consecuencias Legales del Documento que otorga tal como lo exige el Ordinal 2 del Articulo 78 del Decreto No. 1554 de fecha 13/11/2001, con Rango de Fuerza y Ley de Registro Publico y del Notariado. El Notario Público que suscribe certifica que para este acto autorizó a Yudaisy Mercedes, cédula de identidad No. 13.654.407, Escribiente No. 1 de esta Notaria para presenciar dicho otorgamiento según el articulo 29 del Reglamento de Notarias Públicas en: El Rosal, siendo las 3:00, a petición de parte interesada.

EL NOTARIO PUBLICO,

Dra. Mishka Machado Capriles
Notaria Pública Trigésimo Noveno
del Municipio Libertador

EL OTORGANTE,

LOS TESTIGOS,

FUNCIONARIO AUTORIZADO,

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Caracas, VEINTINUEVE (29) de ENERO de 2003

192 y 143

Presentando la anterior participación y cumplidos como han sido los requisitos de ley, inscríbase en el Registro Mercantil junto con el documento presentado, fíjese y publíquese el asiento respectivo. Procédase de conformidad con lo solicitado y agréguese original al expediente con los recaudos acompañados. Expídase copia certificada con inserción del presente auto a los fines de su publicación. Líbrese copia a objeto de dar cumplimiento con lo establecido en el Art. 226 del Código de Comercio.

El anterior documento redactado por LINDA DI PILLO, se inscribe bajo el Nro. 4 Tomo 733AQTO, Derechos arancelarios Bs. 110234 según Planilla Nro. 9789 Derechos fiscales Bs. 158.805.024 según Planilla Nro. 0008387 La Identificación se efectuó así: MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ PTTE V-Jaimes Flores J-No. 10113245-

El Registrador,

Dra. Gisela Rangel

(M) Esta página pertenece a: BANESCO BANCO UNIVERSAL CA

LINDA DI PILIO R
ABOGADO
INPREABOGADO 39.712

Yo, **MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ**, venezolana, mayor de edad y titular de la cédula de identidad N° V-4.349.711, actuando en este acto en mi condición de Secretaria y debidamente autorizada para ello por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. celebrada en fecha 09 de diciembre de 2002, hago constar que en el Libro de Actas de Asambleas de la compañía aparece asentada la que copiada a la letra es del tenor siguiente: **"ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CONVOCADA PARA EL DIA 09 DE DICIEMBRE DE 2002, A LAS 4:00 P.M."**. En el día de hoy, 09 de diciembre de 2002, siendo las 4:00 p.m., se reunieron los accionistas en las oficinas ubicadas en el Pent House (P.H.) de la Torre Banesco situada en la Esquina de El Chorro, Avenida Universidad de la Ciudad de Caracas, los accionistas, con el objeto de realizar una Asamblea Extraordinaria de Accionistas, cuya asistencia se hará constar al pie de la presente acta. Asistieron igualmente, el Director Gerente General, Señor **Luis Xavier Luján Puigbó**, así como otros Directores mencionados al pie, la Sra. **María Milagros Briceño Ruiz**, en su carácter de Secretaria y el Dr. **Marco Tulio Ortega Vargas,** Consultor Jurídico. Fue designado para presidir la Asamblea el Sr. **Luis Xavier Luján Puigbó**, quien solicitó a la Secretaria constatar la asistencia de los accionistas presentes y representados, y existiendo el quórum suficiente para la legal constitución de la Asamblea, la misma fue declarada válidamente constituida. Siguiendo instrucciones del Presidente la Secretaria procedió a dar lectura a la convocatoria en los siguientes términos: *"**BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.** Capital suscrito y pagado Bs.312.120.949.700,00. **CONVOCATORIA.** De orden de la Junta Directiva y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 12 de los Estatutos Sociales, se convoca a los accionistas de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.** a reunirse en Asamblea Extraordinaria el día 09 de diciembre de 2002, a las 4:00 p.m., en el Pent House (P.H.) de la Torre Banesco ubicada en la Esquina de El Chorro, Avenida Universidad de la Ciudad de Caracas, con el objeto de tratar lo siguiente: **UNICO:** Considerar y resolver sobre el aumento del capital social en la cantidad de **Ciento Quince Mil***

Ochocientos Setenta y Cinco Millones Cuatrocientos Setenta Mil Cuatrocientos Bolívares (Bs.115.875.470.400,00) para situarlo en la cantidad de Cuatrocientos Veintisiete Mil Novecientos Noventa y Seis Millones Cuatrocientos Veinte Mil Cien Bolívares (Bs.427.996.420.100,00), a través del reparto de un dividendo en acciones y, de resultar aprobada la propuesta, modificar el artículo 5° de los Estatutos Sociales, referente al capital social. Por la Junta Directiva, Ignacio Salvatierra Palacios. Presidente." Leída la Convocatoria, se pasó a considerar el punto **UNICO** de la misma. En este estado se presentó la propuesta de la Junta Directiva en los siguientes términos: *"Vista la prima que por la cantidad de **Ciento Quince Mil Ochocientos Setenta y Cinco Millones Cuatrocientos Setenta Mil Cuatrocientos Cuarenta y Cuatro Bolívares (Bs.115.875.470.444,00)** quedó registrada en el Balance General del Banco al 30 de junio de 2002, la cual se generó en la emisión de acciones realizada para aumentar el capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., como institución subsistente, en el proceso de fusión con UNIBANCA BANCO UNIVERSAL, C.A., BANCO HIPOTECARIO UNIDO, C.A., BANCO DE INVERSIÓN UNIÓN, C.A., C.A. ARRENDADORA UNIÓN, SOCIEDAD DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO y FONDO UNIÓN, C.A., llevado a efecto en virtud de decisión de Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2002, y tomando en consideración lo establecido por el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras dictado por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, el cual permite que esta prima sea utilizada para incrementar el capital social, la Junta Directiva propone a la Asamblea aumentar el capital social en la cantidad de **Ciento Quince Mil Ochocientos Setenta y Cinco Millones Cuatrocientos Setenta Mil Cuatrocientos Bolívares (Bs.115.875.470.400,00)** por medio del reparto de un dividendo en acciones con cargo a la referida prima registrada en el Balance General, a través de la emisión de **Un Mil Ciento Cincuenta y Ocho Millones Setecientas Cincuenta y Cuatro Mil Setecientas Cuatro (1.158.754.704)** de nuevas acciones nominativas, no convertibles al portador, con un valor nominal de Cien Bolívares (Bs.100,00) cada una. Las nuevas acciones serán distribuidas entre los accionistas en proporción a su tenencia accionaria. Igualmente, se propone delegar en la Junta Directiva la facultad de determinar la oportunidad de emisión y reparto entre los accionistas de las nuevas acciones, la fecha límite de*

transacción con beneficio para establecer la correspondencia del mismo entre los accionistas inscritos en el Libro de Accionistas de la compañía en esa fecha, y la fecha efectiva de registro del beneficio en el Libro de Accionistas, todo según lo previsto en la Resolución Nro. 159-96 de la Comisión Nacional de Valores, publicada en Gaceta Oficial de la República de Venezuela Nro. 5.081 Extraordinario, de fecha 31 de julio de 1.996; todo ello previa la autorización de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras para con el aumento del capital social, así como la inscripción de las nuevas acciones en el Registro Nacional de Valores llevado por la Comisión Nacional de Valores. Asimismo, se propone delegar en la Junta Directiva la facultad de decidir sobre el tratamiento que se dará a las fracciones de acciones que resulten de la respectiva distribución. Finalmente, como consecuencia del aumento del capital social, se propone que el Articulo 5 de los estatutos sociales quede redactado de la siguiente manera: ***ARTICULO 5:*** *El capital social de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. es de* ***Cuatrocientos Veintisiete Mil Novecientos Noventa y Seis Millones Cuatrocientos Veinte Mil Cien Bolívares (Bs. 427.996.420.100,00)****, dividido en Cuatro Mil Doscientos Setenta y Nueve Millones Novecientos Sesenta y Cuatro Mil Doscientos Un (4.279.964.201) acciones nominativas de una misma clase, no convertibles al portador, con un valor nominal de Cien Bolívares (Bs.100,oo) cada una. Dicho capital ha sido totalmente suscrito y ha sido pagado en un cien por ciento (100%)."* Sometida a votación la propuesta presentada, la misma resultó **unánimemente aprobada** en los términos expuestos, dejándose expresa constancia que el aumento de capital acordado queda sujeto a la autorización por parte de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras y la inscripción de las respectivas acciones en el Registro Nacional de Valores llevado por la Comisión nacional de Valores, facultándose al Consultor Jurídico, Dr. MARCO TULIO ORTEGA VARGAS, titular de la cédula de identidad Nº 6.917.169, a la Secretaria, Dra. MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ, titular de la cédula de identidad N° V-4.349.711 y a los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos, actuando separadamente,

reàlice las solicitudes y demás tramites correspondiente a tales fines ante la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras y la Comisión Nacional de Valores. Agotados los puntos de la convocatoria la asamblea autorizó a **MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ**, antes identificada, así como a los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos, indistintamente, pueda certificar la presente acta, participar los acuerdos tomados en esta Asamblea al Registro Mercantil y demás organismos competentes y suscribir las formalidades legales. No habiendo otro asunto que tratar se declaró concluida la asamblea. Se hace constar que el quórum de esta asamblea fue de 91,77 % y asistieron las siguientes personas: - **María Milagros Briceño Ruiz**, Secretaria. - **Marco Tulio Ortega Vargas**, Consultor Jurídico. - **Luis Xavier Luján Puigbó**, Director Gerente General y propietario de **313** acciones. - **Salvador Cores González**, Director Principal y propietario de **313 acciones**. - **Salvador Salvatierra**, Director Principal. - **Gilberto Caraballo Chacín**, C.I. N° 675.271, propietario de **86.225** acciones y en representación de **Banesco Holding, C.A.**, propietaria de **503.186.699** acciones, y de **UBC Holding, C.A.**, la cual a su vez representa a **CITIBANK N.A. Sucursal Venezuela, Banco Universal**, propietaria de **1.656.363.450** acciones. - **Carlos Acosta, C.I.** N° V-5.537.976 en su carácter de Director Principal y en representación de **Inversiones Pricaja, C.A.**, propietaria de **182.819.610** acciones. - **Napoleón Lander**, C.I. 2.083.071, en representación de: **Promociones Zaraza, S.A.** propietaria de **6.346.162** acciones; **Consorcio Unión, S.A.**, propietaria de **75.994.797** acciones; **Promociones Clarin, S.A.**, propietaria de **79.341** acciones; **Inversiones 2001 04 ISP, S.A.**, propietaria de **72.068.767** acciones; y **Consorcio Lagunamar, C.A.**, propietaria de **10.369.942** acciones. **Juan Heredia**, C.I. 6.339.904, propietario de 80.901 acciones. **Abraham Katoon**, C.I. 2.990.025, propietario de 25.696. **Eunice Zabala**, C.I. 1.817.132, propietaria de 40.882 acciones. **Morgan Stanley**, propietaria de 559.869 acciones, representada por Citibank en la persona de Ramón Rivas, C.I. 6.662.112. **Interacciones Fondo Mutual de Inversión**, propietaria de 588.226 acciones, representada por Citibank en la persona de Ramón Rivas, C.I. 6.662.112. **Yolanda Presentación**, C.I. N° 5.216.233, propietaria de 12.665 acciones. **Enrique Presentación**, C.I. N° 5.216.261, propietario de 15.423 acciones.

Dra. GISELA RANGEL
REGISTRADOR MERCANTIL V

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

Estados Financieros Consolidados con la Sucursal en el Exterior

Semestres Terminados el 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002.

RECEIVED
2003 DEC -7 A 11:11
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

Semestres Terminados el 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002

TABLA DE CONTENIDO

Dictamen de los Contadores Públicos Independientes	I- II
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales:	
Activo	1
Pasivo y Patrimonio	2
Estados de Resultados y Aplicación del Resultado Neto	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 – 72
Información Complementaria	
Estados Financieros Ajustados por los Efectos de la Inflación (Anexo I)	73 – 79

BDO Guillén Benitez & Asociados
Contadores Públicos

Oficentro Colinas, Piso 07, Av. Ppal. de Bello Monte
Colinas de Bello Monte, Caracas 1041, Venezuela
Teléfono: 754.06.34 (master) Telefax: 754.03.67
E-mail: Bdopga@cantv.net

DICTAMEN DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el balance general consolidado adjunto de **Banesco Banco Universal, C.A. con la Sucursal en el Exterior** al 30 de junio de 2003, y los estados conexos consolidados de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por el semestre terminado en esa fecha. Los estados financieros consolidados que se acompañan y sus notas correspondientes fueron preparados y son responsabilidad de la Gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestras auditorías.

2. Los Estados Financieros Consolidados con Sucursal en el Exterior al 31 de diciembre de 2002, fueron examinados por otros contadores públicos independientes, cuyo dictamen de fecha 20 de febrero de 2003, expresaba una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

3. Los estados financieros de la Sucursal de Panamá fueron auditados por otros contadores públicos independientes, cuyos informes nos fueron suministrados; por lo que nuestra opinión, en cuanto se refiere a las cifras incluidas en los estados financieros de la sucursal, está basada en los dictámenes de los otros auditores. Estos estados financieros representan al 30 de junio de 2003, el 5,72% de los activos y el 2,37% de los ingresos; y al 31 de diciembre de 2002, el 6,66% de los activos y el 2,89% de los ingresos, en relación con los estados financieros consolidados.

4. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría de aceptación general en Venezuela. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría incluye el examen, basado 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 significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría y los dictámenes de los otros auditores, proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

5. Las Instituciones Financieras presentan sus estados financieros de conformidad con normas y principios de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, las cuales difieren en algunos aspectos de los principios de contabilidad de aceptación general emitidos por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, según se explica en la Nota 2 a los estados financieros.

6. En nuestra opinión, basados en nuestra auditoría y en el dictámen de los otros auditores, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, la situación financiera de Banesco Banco Universal, C.A. y su Sucursal en el Exterior al 30 de junio de 2003, los resultados de sus operaciones, y sus flujos del efectivo por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

7. Como se menciona en la Nota 17, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, publicó en fecha 25 de septiembre de 2002, la Sentencia N° 2002-2538, a través de la cual admitió el juicio que inició una institución financiera, sobre el recurso de nulidad, conjuntamente con la medida cautelar innominada, contra la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, en lo referente a las restricciones sobre el superávit acumulado de los bancos, y otras instituciones financieras. Banesco Banco Universal, C.A., solicitó ante la mencionada instancia judicial, su adhesión como tercera parte en ese juicio, así como la extención de los efectos de la mencionada Sentecia. En fecha 27 de enero de 2003, dicha solicitud fue declarada procedente a favor del Banco, con la advertencia de que si sobreviniere alguna causa que motivara la revocatoria cautelar en perjuicio de la institucion financiera originaria, idéntica consecuencia operaría sobre el Banco. En virtud de lo anterior, en Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2003, el Banco decretó dividendos en efectivo que corresponden a utilidades restringidas en semestres anteriores, hasta tanto la Corte decida al respecto del recurso de nulidad interpuesto, no se conocerán los resultados finales de este asunto.

8. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados básicos de **Banesco Banco Universal, C.A. con la Sucursal en el Exterior** al 30 junio de 2003, tomados en su conjunto. Los estados financieros actualizados por los efectos de la inflación que se presentan en el Anexo I, fueron preparados por la Gerencia del Banco por requerimientos de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, y se incluyen como Información Complementaria. Esta información ha sido objeto de los mismos procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros consolidados básicos.

GUILLÉN, BENÍTEZ & ASOCIADOS

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

11 de Agosto de 2003.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSALES EN EL EXTERIOR
AL 30 DE JUNIO DE 2003 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en miles de bolívares)

ACTIVO	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES	581.750.452	584.523.969
Efectivo (Nota 3)	69.384.670	84.319.315
Banco Central de Venezuela (Nota 3)	333.135.052	275.927.656
Bancos y otras instituciones financieras del país	10.422.743	17.987.887
Bancos corresponsales del exterior	86.933.455	181.257.368
Efectos de cobro inmediato	81.877.379	25.043.749
Provisión para disponibilidades	(2.847)	(12.006)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES (Nota 4)	1.197.889.928	1.048.285.390
Inversiones en títulos valores para negociar	295.979.254	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	511.270.769	180.072.383
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	239.290.864	414.905.532
Inversiones en otros títulos valores	29.554.476	25.926.907
Inversiones de disponibilidad restringida	41.794.565	427.380.568
CARTERA DE CRÉDITOS (Nota 5)	779.026.257	747.319.441
Créditos vigentes	823.361.785	797.901.787
Créditos reestructurados	21.362.311	32.384.980
Créditos vencidos	49.809.295	50.134.056
Créditos en litigio	3.265.732	2.954.485
Provisión para cartera de créditos	(118.772.866)	(136.055.867)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR (Nota 6)	71.022.687	86.693.539
Rendimientos por cobrar disponibilidades	1.742.996	3.071.191
Rendimientos por cobrar inversiones en títulos valores	55.682.295	46.396.535
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	33.442.830	50.499.483
Comisiones por cobrar	1.848.195	2.972.026
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(21.693.629)	(16.245.696)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (Nota 7):	11.395.783	7.503.774
Inversiones en empresas filiales y afiliadas y sucursales	11.795.783	7.903.774
Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(400.000)	(400.000)
BIENES REALIZABLES (Nota 8)	41.484.835	41.267.566
BIENES DE USO (Nota 9)	280.385.852	257.311.496
OTROS ACTIVOS (Nota 10)	285.134.305	292.748.725
Total del activo	3.248.090.099	3.065.653.900
CUENTAS CONTIGENTES DEUDORAS (Nota 18)	123.335.298	177.136.768
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (Nota 18)	1.947.815.176	1.684.547.237
OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (Nota18)	34.716.713	35.693.947
CUENTAS DEUDORAS POR ENCARGOS DE CONFIANZA (FMH) (Nota 18)	451.053.887	394.822.430
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL FONDO MUTUAL HABITACIONAL (Nota 18)	4.631.717	3.673.783
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 18)	4.681.795.730	3.690.272.478
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS	40.182.556	1.485.525

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSALES EN EL EXTERIOR
AL 30 DE JUNIO DE 2003 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en miles de bolívares)

PASIVO Y PATRIMONIO	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
PASIVO		
CAPTACIONES DEL PUBLICO (Nota .1)	2.437.076.360	1.802.179.930
Depósitos en cuentas corrientes-	1.257.812.435	982.067.660
Cuentas corrientes no remuneradas	602.763.317	465.035.259
Cuentas corrientes remuneradas	655.049.118	517.032.401
Otras obligaciones a la vista	75.804.534	73.387.398
Depósitos de ahorro	490.804.953	525.212.378
Depósitos a plazo	607.752.457	215.836.379
Títulos valores emitidos por la institución	4.868.640	5.636.940
Captaciones del público restringidas	33.341	39.175
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANAP (Nota 12)	14.333.908	1.213.244
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS (Nota 13)	130.491.127	308.821.304
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	38.137.545	47.418.033
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	84.939.004	252.850.337
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	-	-
Oblicaciones por otros financiamientos hasta un año	2.827.302	2.799.884
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	4.587.276	5.753.050
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota 14)	6.303.753	278.230.255
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR (Nota 15)	9.297.415	12.844.283
Gastos por pagar por captaciones del público	7.580.177	7.790.921
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAP	100.946	109.695
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	1.616.292	3.196.573
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	-	1.747.094
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 16)	136.801.787	120.640.787
Total del pasivo	2.734.304.350	2.523.929.803
PATRIMONIO (Nota 17)		
Capital pagado	427.996.420	312.120.950
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	115.875.470
Reservas de capital	58.671.472	42.228.415
Resultados acumulados	71.274.518	111.417.809
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.570.276	5.808.390
Acciones en tesorería	(45.726.937)	(45.726.937)
Total del patrimonio	513.785.749	541.724.097
Total del pasivo y patrimonio	3.248.090.099	3.065.653.900

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE RESULTADOS Y APLICACION DEL RESULTADO NETO
CONS LIDADOS CON SUCURSALES EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2003 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en miles de bolívares)

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
INGRESOS FINANCIEROS:	302.153.535	263.594.386
Ingresos por disponibilidades	5.969.347	7.021.758
Ingresos por inversiones en títulos valores	143.259.549	97.371.117
Ingresos por cartera de créditos	141.796.267	147.794.291
Ingresos por otras cuentas por cobrar	11.077.246	11.334.104
Ingresos por inversiones en empresas filiales, a .liadas y sucursales	51.126	72.629
Otros ingresos financieros	-	487
GASTOS FINANCIEROS:	111.095.506	80.449.112
Gastos por captaciones del público	56.409.470	41.933.554
Gastos por obligaciones con el BCV	951.291	1.713.667
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	375.183	388.863
Gastos por otros financiamientos obtenidos	3.153.563	6.264.264
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	48.255.716	24.571.461
Otros gastos financieros	1.950.283	5.577.303
MARGEN FINANCIERO BRUTO	191.058.029	183.145.274
INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	4.022.658	2.501.286
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:	12.000.000	8.469.128
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	12.000.000	8.469.128
MARGEN FINANCIERO NETO	183.080.687	177.177.432
Otros Ingresos Operativos	191.748.192	173.181.031
Otros Gastos Operativos	70.437.855	54.154.987
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	304.391.024	296.203.476
MENOS:		
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	196.205.907	195.157.800
Gastos de personal	75.327.150	74.072.740
Gastos generales y administrativos	115.237.015	115.484.807
Aportes al Fondo de Garantía de Depósito y Protección Bancaria	4.077.998	4.716.458
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	1.563.744	883.795
MARGEN OPERATIVO BRUTO	108.185.117	101.045.676
Ingresos por bienes realizables	3.819.314	6.049.241
Ingresos operativos varios	576.285	949.608
Gastos por bienes realizables	13.211.123	10.481.184
Gastos operativos varios	16.253.599	24.230.360
MARGEN OPERATIVO NETO	83.115.994	73.332.981
Ingresos extraordinarios	2.465.448	98.188
Gastos extraordinarios	1.059.314	1.102.013
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	84.522.128	72.329.156
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2.306.839	1.898.229
RESULTADO NETO	82.215.289	70.430.927
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:		
Reserva legal	16.443.058	14.086.186
Aporte LOSEP	822.153	704.309
Resultados acumulados	64.950.078	55.640.432
	82.215.289	70.430.927

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CON SUCURSALES EN EL EXTERIOR, POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL *30 DE JUNIO DE 2003 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2002.*
(Expresados en miles de bolívares)

	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas de Capital	Resultados Acumulados: Superávit por Aplicar	Resultados Acumulados: Superávit Restringido	Resultados Acumulados: Total Resultados Acumulados	Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	Acciones en Tesorería	Total del Patrimonio
Saldos al 30 de junio de 2002	312.120.950	115.875.470	28.142.229	25.865.208	25.865.208	51.730.416	2.175.403	(37.317.049)	472.727.419
Dividendos en efectivo	-	-	-	(25.813.550)	-	(25.813.550)	-	-	(25.813.550)
Resultado neto	-	-	-	70.430.927	-	70.430.927	-	-	70.430.927
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-		3.632.987	-	3.632.987
Reclasificación de inversión en empresas filiales	-	-	-	-	-		-	304.783	304.783
Aplicación de acciones en tesorería (Nota 17)	-	-	-	-	-		-	(8.714.671)	(8.714.671)
Ajustes por recálculo créditos indexados (Nota 17)	-	-	-	14.930.255	14.930.256	29.860.511	-	-	29.860.511
Aplicación del resultado para constitución de la reserva legal (Nota 17)	-	-	14.086.186	(14.086.186)	-	(14.086.186)	-	-	-
Aplicación del 1% del resultado- LOSEP	-	-	-	(704.309)	-	(704.309)	-	-	(704.309)
Aplicación del 50% del superávit por aplicar al superávit restringido - Resolución N° 329.99 (Nota 17)	-	-	-	(27.820.216)	27.820.216	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2002	312.120.950	115.875.470	42.228.415	42.802.129	68.615.080	111.417.809	5.808.390	(45.726.937)	541.724.097
Dividendos en Acciones	115.875.470	(115.875.470)	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos en Efectivo (Nota 17)	-	-	-	(39.935.480)	(65.157.890)	(105.093.370)	-	-	(105.093.370)
Resultado Neto	-	-	-	82.215.289	-	82.215.289	-	-	82.215.289
Pérdida No Realizada en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	-	(4.238.114)	-	(4.238.114)
Aplicación del Resultado para la Constitución de la Reserva Legal	-	-	16.443.057	(16.443.057)	-	(16.443.057)	-	-	-
Aplicación del 1% del Resultado-LOSEP	-	-	-	(822.153)	-	(822.153)	-	-	(822.153)
Aplicación del 50% del superávit por aplicar al superávit restringido - Resolución N° 329.99 (Nota 17)	-	-	-	(32.475.039)	32.475.039	-	-	-	
Reclasificación al Superávit por Aplicar (Nota 17)	-	-	-	35.932.829	(35.932.829)	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2003	427.996.420	-	58.671.472	71.274.518	-	71.274.518	1.570.276	(45.726.937)	513.785.749

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CON SUCURSALES EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2003 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en miles de bolívares)

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERATIVAS:		
Resultado neto	82.215.289	70.430.927
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto (usado) provisto por las		
Actividades operativas-		
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos	11.500.000	2.662.987
Provisión para incobrabilidad de otros activos	6.300.000	5.123.112
Provisiones para incobrabilidad rendimientos	500.000	-
Depreciación de bienes de uso	8.255.720	8.579.196
Apartado de bienes realizables	12.037.679	10.131.102
Amortización de otros activos	27.460.893	24.863.195
Provisiones para prestaciones sociales	8.301.967	7.693.056
Ganancia en venta de bienes realizables	(3.819.314)	(6.049.241)
Amortización primas y descuentos	(5.664.120)	(30.461.248)
Ajuste Créditos Indexados	-	29.860.511
Cambios en activos y pasivos		
Variación neta inversiones para negociar	(295.979.254)	-
Variación neta filiales y afiliadas	(3.892.009)	(1.505.795)
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	15.170.852	3.312.653
Variación neta de otros activos	(26.146.473)	29.069.039
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(3.546.868)	1.896.471
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	7.036.879	(39.911.404)
Efectivo neto (usado) y provisto por las actividades operativas	(160.268.759)	115.694.561
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	634.896.430	320.055.324
Variación neta de obligaciones con el Banap	13.120.664	93.581
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(178.330.177)	102.003.410
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	(271.926.502)	143.865.077
Decreto de dividendos	(105.093.370)	(25.813.550)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	92.667.045	540.203.842
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación neta de cartera de créditos	(43.206.816)	(12.092.470)
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	(414.783.787)	(379.424.298)
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	173.960.988	50.806.585
Variación neta de inversiones en otros titulos valores	(3.627.569)	14.479.653
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	392.751.091	(145.162.606
Variación neta de bienes de uso	(31.830.076)	(120.520.176
Variación neta de bienes realizables	(8.435.634)	(17.638.786
Efectivo neto provisto y (usado) en las actividades de inversión	64.828.197	(609.552.098
VARIACIÓN NETA DE LAS DISPONIBILIDADES	(2.773.517)	46.346.305
DISPONIBILIDADES, al comienzo del semestre	584.523.969	538.177.664
DISPONIBILIDADES, al final del semestre	581.750.452	584.523.969

Véanse las notas a los estados financieros.

1. Constitución, Objeto, Régimen Legal y Operaciones

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

En Asambleas Generales Extraordinarias de accionistas celebradas el 21 de marzo de 2002, las Instituciones Financieras Banesco Banco Universal, C.A, Unibanca Banco Universal, C.A., Banco de Inversión Unión, C.A., Fondo Unión, C.A., Banco Hipotecario Unido, S.A., y la C.A. Arrendadora Unión, Sociedad de Arrendamiento Financiero, aprobaron la fusión por absorción de estos últimos por parte de Banesco Banco Universal, C.A. En fecha 26 de junio de 2002 la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, aprobó la referida fusión, la cual quedó perfeccionada en esa misma fecha mediante su inscripción en el Registro Mercantil.

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

Los Bancos Universales se rigen por sus Estatutos, por el Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, por la Ley de Fideicomiso (la cual fue parcialmente derogada), y por las normas e instrucciones promulgadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y por el Banco Central de Venezuela.

El Banco Central de Venezuela establece que las instituciones regidas por el Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y por las Leyes Especiales, podrán cobrar por sus operaciones la tasa anual de interés o de descuento que pacten en cada caso con sus clientes, tomando en cuenta las condiciones del mercado financiero, con excepción de los préstamos otorgados bajo la Ley de Política Habitacional, cuyas tasas son establecidas por el Consejo Nacional de la Vivienda. La tasa anual de interés a cobrar por el Banco Central de Venezuela en sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo será determinada por su Directorio e informada al resto de las instituciones del sistema financiero. Adicionalmente el Banco está inscrito en la Comisión Nacional de Valores, y cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores de Caracas, por lo que también se rige por la Ley de Mercado de Capitales y por las normas de la Comisión Nacional de Valores.

El Banco Central de Venezuela establece las Normas que regirán para el Sistema Financiero Venezolano, en materia de encaje legal. En este sentido, el Banco debe mantener un encaje mínimo del 15%, depositado en su totalidad en el Banco Central de Venezuela, el cual será aplicado sobre el monto de la variación semanal promedio de los saldos de todos sus depósitos, captaciones, obligaciones y operaciones pasivas, con excepción de las obligaciones con el Banco Central de Venezuela, el Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria, y con otras instituciones financieras. El encaje debe efectuarse en dolares estadounidenses cuando el depósito, captación, obligación u operación pasiva haya sido contraida en moneda extranjera.

Las Instituciones Financieras que no mantengan la posición de encaje, deberán pagar al Banco Central de Venezuela una tasa de interés anual por el monto no cubierto. Esta tasa de interes será la resultante de sumar diez (10) puntos porcentuales a la tasa cobrada por el Banco Central de Venezuela en sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo en el día en el cual se produzca el déficit de encaje. Dicha tasa se incrementará de acuerdo a los siguientes supuestos: a) diez (10) puntos porcentuales adicionales, si se incurre en incumplimiento en el mantenimiento de la posición de encaje requerida tres (3) o cuatro (4) veces en el lapso de treinta (30) días continuos, contados a partir del día en que ocurrió el primer incumplimiento y b) Veinte (20) puntos porcentuales adicionales, si se incurre en incumpliento en el mantenimiento de la posición de encaje requerida cinco (5) o más veces en el lapso de treinta (30) días continuos, contados a partir del día en que ocurrió el primer incumplimiento.

El 1 de julio de 2003, el Banco Central de Venezuela, como parte de su ejecución de Política Monetaria, redujo la tasa que cobra por sus operaciones de descuento, redescuento, reporto y anticipo en 1,5 puntos porcentuales para situarlas en 30,5%, siendo esta la cuarta vez en el año que el BCV, modifica la tasa de redescuento con el objetivo de impulsar una reducción de las tasas generales en el mercado local. Adicionalmente, el 2 de julio fue publicada en Gaceta Oficial, la Resolución que establece las normas que regirán a partir de esa fecha la constitución del encaje legal, en la cual destaca la eliminación de la remuneración al encaje, que se encontraba establecida en la Resolución N° 02-03-03 de fecha 21 de marzo de 2002, publicada en la Gaceta Oficial de la Republica Bolivariana de Venezuela N° 37.417 de fecha 5 de abril de 2002, la cual establecia que la porcion equivalente a 4 puntos porcentuales del encaje mantenido era remunerada a la tasa de interes equivalente a la tasa pasiva promedio ponderada pagada para los depositos de ahorro y a plazo fijo por los Bancos Comerciales y Universales, durante la semana inmediatamente anterior a la Constitución del encaje.

El Banco Central de Venezuela estableció un coeficiente de encaje especial del 3% para ser constituido por los Bancos, producto de las adquisiciones efectuadas en subastas autorizadas por la Junta de Regulación Financiera del activo social neto de Bancos e Instituciones Financieras intervenidas con posterioridad al 30 de noviembre de 2000.

Régimen Cambiario

El 5 de febrero de 2003 el Banco Central de Venezuela y el Ministerio de Finanzas suscribieron el Convenio Cambiario N° 1, el cual estableció el nuevo régimen para la administración de divisas a ser aplicado en el país, como consecuencia de la política cambiaria acordada entre el Ejecutivo Nacional y el BCV. Igualmente suscribieron el Convenio Cambiario N° 2, mediante el cual se fijo el tipo de cambio de Bs. 1.596/US$1 para la compra y Bs. 1600/US$1 para la venta.

Asimismo, mediante Decreto Presidencial de esa misma fecha, se creó la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI), la cual tiene como atribuciones la coordinación, administración, control y establecimiento de los requisitos, procedimientos y restricciones para la ejecución del Convenio Cambiario N° 1.

El Convenio Cambiario N° 1, entre otros aspectos, establece la obligación de vender al BCV todas las divisas que ingresen al país y se suspende la compraventa en moneda nacional de títulos de la República emitidos en divisas, hasta tanto el Banco Central de Venezuela y el Ejecutivo Nacional establezcan las normas mediante las cuales se puedan realizar estas transacciones. Asimismo el BCV, centraliza la compra y venta de divisas en el país.

Al 12 de junio de 2003, se dictó la Providencia N° 034, la cual establece los Requisitos y Trámites para la Administración de las Divisas destinadas al Pago de la Deuda Externa del Sector Privado Contraída hasta el 22 de enero de 2003. Actualmente el Banco se encuentra en proceso de presentación de la documentación probatoria de la deuda externa, por parte de la Administración de divisas (CADIVI).

La Sucursal de Panamá está sujeta a requerimientos específicos del Ente Regulador de ese país, entre otros aspectos, en cuanto a consulta previa de ciertas transacciones y a calidad de activos, niveles de calidad y liquidez. Al 30 de junio de 2003, la Sucursal se encuentra en proceso de trámites del cambio de la razón social de Unibanca Banco Universal, C.A., a "Banesco Banco Universal, C.A., Sucursal de Panamá", ante los Organismos Competentes.

2. Resumen de Políticas de Contabilidad de Importancia

Los estados financieros adjuntos del Banco al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, incluyen las cuentas del Banco y de su sucursal en el exterior a esa fecha, y están preparados con base en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras y en las normas e instrucciones establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, las cuales difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General emitidos por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela. Las principales diferencias están resumidas a continuación:

- La Declaración de Principios de Contabilidad Número 10 (DPC-10), emitida por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, requiere la actualización de los estados financieros por los efectos de la inflación. La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras requiere los estados financieros ajustados por inflación como información complementaria.

- Se debe provisionar en su totalidad el capital y los rendimientos por cobrar de las inversiones en títulos valores con más de treinta (30) días de vencidos, y no se deben reconocer en los resultados, los intereses de estas inversiones que se devenguen con posterioridad. De acuerdo con Principios de Contabilidad de Aceptación General, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan.

- Los intereses originados por los créditos clasificados como vencidos o en litigio y los intereses de los créditos clasificados como de alto riesgo o irrecuperables, aún cuando se encuentren vigentes o reestructurados, se consideran ingresos financieros cuando se cobran, los rendimientos generados desde la fecha en que el crédito es considerado vencido, se registran en cuentas de orden. De acuerdo con Principios de Contabilidad de Aceptación General, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan, hasta que el crédito se declara incobrable.

- Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos de acuerdo a las normas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, las cuales deben cubrir créditos específicamente evaluados, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados y una provisión genérica del 2% hasta el 31 de agosto de 1999. A partir del 1 de septiembre de 1999, se determina como provisión genérica el 1% sobre el incremento bruto de la cartera de créditos. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la provisión genérica y establecen que la provisión por incobrabilidad de los créditos se determine en función de la posible recuperación de los activos.

- Se debe crear una provisión por el monto total de los intereses devengados y no cobrados cuando el crédito a plazo fijo se considere vencido. Los intereses provenientes de los préstamos por cuotas serán provisionados cuando la cuota tenga treinta (30) días de vencida. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la creación de esta provisión con base a plazos de vencimiento.

- Se provisionan los rendimientos por cobrar sobre cartera de créditos con base en el porcentaje de riesgo aplicado al capital de los créditos que originan dichos rendimientos, excepto para los capitales clasificados bajo las categorías (C), Riesgo Real, (D) Alto Riesgo, y (E) Irrecuperables, cuyos rendimientos deben ser provisionados en un 100%. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan provisión de los rendimientos con base al porcentaje de riesgo aplicado al capital de los créditos que originan dichos rendimientos.

- Los bienes recibidos o adjudicados en pago no podrán conservarse por más de un año, si se trata de bienes muebles o valores, ni por más de tres años, si se trata de

bienes inmuebles, contados a partir de la fecha de adjudicación. Asimismo, se debe constituir un apartado mensual hasta cubrir el 100% de su valor total al final del plazo. Según Principios de Contabilidad de Aceptación General, no se establecen límites de permanencia de los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, ni se requiere la constitución de apartados, basado en su permanencia.

- Los Gastos Diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurren y se distribuyen en los ejercicios que recibirán los beneficios de los mismos. Se amortizan por el método de línea recta en un plazo no mayor de 4 años. Los principios de contabilidad de aceptación general no contemplan plazos específicos de amortización para estos activos.

- Se debe efectuar una evaluación cada 90 días de la cobrabilidad de las partidas registradas en el rubro de otros activos, aplicando criterios similares a los establecidos sobre la cartera de créditos. Asimismo, se establecen porcentajes adicionales de provisión específica en función a la permanencia de las partidas en este rubro. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la creación de esta provisión con base a plazos de vencimiento, y establecen que la provisión por incobrabilidad de los otros activos se determine en función de la posible recuperación de los activos.

- Para las cuentas de orden contingentes que se originen de garantías otorgadas y cartas de créditos, se deberá constituir una provisión genérica del 1% y otra específica con base en los lineamientos establecidos para las operaciones de crédito. Los Principios de Contabilidad no contemplan esta provisión.

- A los fines del estado de flujos de efectivo, se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos mantenidos en el rubro de Disponibilidades incluyendo el encaje legal mantenido en el Banco Central de Venezuela. No se consideran como equivalente de efectivo ciertos rubros de la cartera de inversiones, representados por instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo a corto plazo. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General, consideran como equivalentes de efectivo las inversiones líquidas y fácilmente convertibles en efectivo y cuyo vencimiento sea igual o inferior a tres meses.

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

Inversiones en Títulos Valores

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

- Inversiones en Títulos Valores para Negociar: Corresponden a valores o instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo en un plazo menor de 90 días. Estos titulos valores, independientemente de su vencimiento, deberán ser necesariamente negociados y desincorporados, en un lapso que no podrá exceder de 90 dias desde la fecha de su incorporacion a esta cuenta. Se registran a su valor razonable de mercado.

- Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta: Corresponden a inversiones en títulos de deuda y de capital sin un mercado habitual de transacciones o con baja bursatilidad. Se registran a su valor razonable de mercado. Cuando estas inversiones no cotizan en la bolsa de valores se registran al costo de adquisición.

- Inversiones Mantenidas hasta su Vencimiento: Están constituidas por títulos de deuda adquiridos con la intención firme de mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran al costo de adquisición el cual debe guardar consonancia con el valor de mercado a la fecha de adquisicion o compra, ajustado posteriormente por la amortización de las primas o descuentos, las cuales se amortizan durante el plazo de vigencia del título.

- Inversiones de Disponibilidad Restringida: Incluye, entre otras, aquellas inversiones cedidas en reporto o que estén en garantía, los fondos restringidos entregados en fideicomiso y cualquier otro valor cuya disponibilidad se encuentre restringida. Se presentan por el saldo que estas inversiones tengan a la fecha de su registro. Asimismo, los títulos valores que se registren en esta cuenta, que provengan de las otras categorías de inversiones en títulos valores, se les aplicará los criterios de valuación existentes para las inversiones en títulos valores que dieron origen al registro de las mismas.

- Otros Títulos Valores: en esta cuenta se registran las inversiones en títulos valores de deuda emitidos por las Instituciones Financieras, de conformidad con el Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras instituciones Financieras, , como los depositos a plazo, certificados de ahorro, aceptaciones y papeles, etc, y los fideicomisos de inversión. Estas inversiones se registran a su valor de realización. Para las inversiones en titulos emitidos por instituciones financieras el valor de realizacion es su costo o valor nominal.

- Derechos Cedidos sobre Títulos Valores para Negociar, Disponible para la Venta, Mantenidos hasta su Vencimiento y sobre Otros Títulos Valores: Las instituciones financieras autorizadas para ceder derechos de participación al público sobre títulos o valores, deberán mantener en fideicomiso o en custodia en un banco comercial o universal, los títulos o valores adquiridos por ellas con motivo de tales actividades y sólo podrán ceder derechos al público sobre los títulos o valores mantenidos hasta el vencimiento, disponible para la venta, aquellos para negociar u otros títulos emitidos por instituciones financieras conforme al Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, cuyo monto no exceda el valor de mercado de los títulos o valores que respaldan la cesión. Igualmente, no podrán ceder derechos al público sobre títulos valores cuya adquisición haya sido efectuada mediante financiamiento de terceros, mientras exista la obligación. Asimismo, las instituciones financieras al efectuar este tipo de cesión deben establecer una correspondencia adecuada entre el vencimiento de las participaciones y los respectivos derechos cedidos. Los bancos universales podrán mantener en su custodia los títulos y valores adquiridos para su posterior venta al público de los derechos y participaciones sobre los mismos, de acuerdo a lo

indicado en el artículo 84 del Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Las Instituciones Financieras no pueden ceder derechos o participaciones sobre los rendimientos por cobrar de titulos vbalores

- Las ganancias o pérdidas no realizadas de las inversiones en títulos valores para negociar, se registran en los resultados del semestre. Las ganancias o pérdidas no realizadas, generadas por las inversiones en títulos valores disponibles para la venta, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio.

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

  - De títulos para negociar a títulos disponibles para la venta o mantenidos hasta su vencimiento: el valor a registrar se calculará a su valor razonable al momento de la transferencia y la diferencia con el valor razonable anterior, se registrará en los resultados del ejercicio.

  - De títulos disponibles para la venta o mantenidos hasta su vencimiento a títulos para negociar: el valor a registrar se calculará a 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 disponibles para la venta a títulos mantenidos hasta su vencimiento: el valor a registrar se calculará a su valor razonable al momento de la transferencia, la ganancia o pérdida no realizada se continúa reportando por separado en el patrimonio y se va amortizando durante la vida del valor de deuda como un ajuste de su rendimiento

  - De títulos mantenidos hasta su vencimiento a títulos disponibles para la venta: el valor a registrar se calculará a 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.

Toda transferencia entre las diferentes categorias de inversiones o cuando se vendan por circunstancias distintas a las indicadas en el Manual de Contabilidad o se reclasifiquen a otra categoria debe ser autorizada por el Comité de Tesoreria del Banco y posteriormente notificada a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

Operaciones de Reporto

Banesco Banco Universal, C.A., celebra contratos de captación y colocación de recursos a corto plazo mediante la modalidad de operaciones de reporto que consisten en la compra o venta, según sea el caso, de títulos valores y documentos de crédito con compromiso de revenderlos o recomprarlos al término del contrato. Cuando el Banco actúa como reportado las obligaciones de recompra las registra en el pasivo correspondiente, y el monto de la provisión para posible riesgo por pérdida de valor u

otro que pudieran tener los valores reportados, los registra en la cuenta de Provisiones para Otras Contingencias. Asimismo, cuando actúa como reportador registra los títulos valores o cartera de crédito en la subcuenta destinada para las operaciones de reporto, dentro del rubro que corresponda y la provisión se registra conjuntamente con los títulos valores o cartera de créditos. Estas provisiones se determinan aplicando los criterios de valuación establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Bienes de Uso

Los bienes de uso se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada, la cual se calcula por el método de línea recta. Las partidas que incrementan sustancialmente la vida útil de los activos son capitalizadas. Los costos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se imputan a gastos a medida en que se incurren. Para fines contables y fiscales se usan vidas útiles estimadas iguales, de acuerdo con el siguiente detalle:

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

Operaciones en Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan a la tasa de cambio vigente a la fecha de las operaciones. De acuerdo con lo indicado en el Manual de Contabilidad, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan al cierre de cada mes a la tasa de cambio para la compra de divisas que determine el Banco Central de Venezuela. Las ganancias y pérdidas en cambio se reflejan en los resultados de operaciones del semestre, excepto las inversiones disponibles para la venta cuando se trata de títulos de capital, ya que la diferencia en cambio se registra en una cuenta del patrimonio, sin afectar los resultados del ejercicio.

Plusvalía

Las plusvalías corresponden al exceso pagado sobre el valor en libros de activos no específicos de una institución cuando se produce procesos de compra o de fusión de de empresas. Las plusvalías son amortizadas por el método de linea recta en un plazo no mayor de veinte (20) años.

Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales.

Las inversiones en compañías donde el Banco posee un porcentaje de propiedad o control superior al 20% del capital, se registran por el método de participación patrimonial, mediante el cual la participación en la inversión es reconocida en resultados como otros ingresos operativos o gastos operativos, según la compañía reporte ganancias ó pérdidas, respectivamente.

Impuesto Sobre la Renta Diferido

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

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

Provisión para Obligaciones Sociales

El Banco acumula el pasivo correspondiente a la indemnización de antigüedad de los trabajadores de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica del Trabajo, la cual es considerada como un derecho adquirido de los trabajadores. Asimismo, se hace una acumulación adicional para cubrir el pasivo eventual por doble indemnización en caso de despidos injustificados.

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

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

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

Instrumentos Financieros Derivados

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

Los valores de mercado de los contratos a futuro por operaciones de compra y venta de divisas, así como las opciones de venta de títulos valores se registran en cuentas de orden. Las operaciones de compra y venta de divisas se presentan con valor a plazo máximo de dos días (spot) a la tasa de cambio de la transacción. Las opciones de venta se registran al valor negociado.

Principios de Consolidación

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, incluyen los estados financieros de Unibanca Banco Universal, C.A., (Sucursal de Panamá).

Los activos, pasivos y resultados de la Sucursal en el exterior, se consolidan con los estados financieros de la matriz en Venezuela. La inversión se elimina contra el capital de la Sucursal y todas las cuentas con saldos recíprocos.

Para la consolidación, los estados financieros de la Sucursal en el exterior han sido adaptados a las normas de presentación contable establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Venezuela.

Las eliminaciones de las diferentes partidas existentes entre las instituciones consolidantes se efectúan por el saldo menor, en caso de existir diferencias. Estas diferencias no tienen efecto importante sobre los estados financieros consolidados.

La moneda funcional de la sucursal de Panamá es el Balboa (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar ($) de los Estados Unidos de América. Los activos y pasivos monetarios y no monetarios se tradujeron a bolívares al tipo de cambio de Bs. 1.596 y Bs. 1.399,50 por dólar estadounidense, al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, respectivamente. Los ingresos y gastos del período, se tradujeron a la tasa de cambio vigente al cierre del período.

3. Efectivo y Banco Central de Venezuela

El detalle de la cuenta de efectivo es el siguiente (en miles de bolívares):

	31 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Billetes y moneda nacionales	62.992.354	76.291.580
Billetes y monedas extranjeras	6.357.122	7.995.553
Oro amonedado y en barras	24.744	21.732
Caja Chica	10.450	10.450
	69.384.670	84.319.315

El detalle de la cuenta Banco Central de Venezuela, es el siguiente (en miles de bolívares):

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Cuenta de Encaje Legal	322.446.812	252.722.763
Otros Depósitos	10.688.240	23.204.893
	333.135.052	275.927.656

4. Inversiones en Títulos Valores

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

			30 de junio de 2003			
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores para Negociar						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	26	20,25% - 29,61%	178.906.189	163.556.754	163.556.754	163.556.754
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Vebonos)	13	31,80% - 36,54%	153.000.000	130.522.641	132.422.500	132.422.500
Total Inversiones en Títulos Valores para Negociar			331.906.189	294.079.395	295.979.254	295.979.254

Al 30 de junio de 2003, el Banco reclasificó a éste rubro, Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento, por Bs. 152.799.132 miles, los cuales originaron una ganancia de Bs. 10.757.621 miles, que fueron registradas en la cuenta Ganancias Realizadas en Inversiones de Títulos Valores para Negociar. Esta transferencia fue aprobada por el Comité de Inversiones y notificada a la Superintedencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

4.2 Las Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, presentadas a su valor razonable de mercado:

			30 de junio de 2003				
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta							
Bonos de la Deuda Pública Nacional	11	20,25%-28,14%	20.621.251	18.508.972	334.919	533.314	18.310.577
Bonos y Obligaciones Emitidos por el BCV							
Certificados de Depósitos	12	22%	565.200.000	565.200.000	–	–	565.200.000
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación, (Otros Bonos sucursal Panamá)							
Bonos PAR A	225,55	6,75%	89.995.248	70.365.485	7.480.405	–	77.845.890
Bonos PAR B	20	6,75%	7.980.000	6.239.402	663.298	–	6.902.700
Bonos DCB	33,57	2,3125%	13.395.001	9.377.304	1.338.697	–	10.716.001
Bonos Globales	47,02	9,25%	18.760.980	11.350.393	2.532.732	–	13.883.125
Perú PDI Bonds	0,30	4,50%	119.508	98.594	598	–	99.192
Perú Par	0,32	3%	129.276	106.653	646	–	107.299
Bonos Brazil (EI.L.PERM.RG)	0,01	6%	3.192	2.234	336	–	2.570
Bonos Brazil (EI.L.PERM.BR)	0,02	2,40%	8.140	5.454	2.197	–	7.651
Bonos Brazil (Par Z-LPERM:RG)	0,10	2,40%	41.512	27.813	11.208	–	39.021
Títulos Cred. Pago deuda Privada Vzla	1	3,40%	195.154	195.154	–	–	195.154
			130.628.011	97.768.486	12.030.117	–	109.798.603

	30 de junio de 2003						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Participación en Instituciones Financieras del País:							
Banco Occidental de Descuento, S.AC.A	315.671	0,018%	31.567	2.683	36.776	–	39.459
Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo	1.222	0,477%	195.031	195.031	11.994	–	207.025
			226.598	197.714	48.770	–	246.484
Participación en Empresas Privadas no Financieras del País:							
Fondo de Valores Inmobiliarios, C.A.	270.731.850	6,802%	2.707.319	6.865.364	985.860	–	7.851.224
Venezuela Invest LTD	968.750	12,500%	9.688	1.573.556	–	16.900	1.556.656
Tenedora Aluholding, C.A.	569.593.102	7,293%	569.593	569.593	50.049	–	619.642
Proyecto Conexus, C.A.	137.334	13,333%	13.733	83.912	117.326	–	201.238
Banesco Seguros, C.A.	25.500	1,240%	25.500	25.500	110.125	–	135.625
Banesco Renta Variable Entidad de Inversión Colectiva Fondo Mutual de Inversión de Capital Abierto, S.A.	156.552	15,122%	156.552	58.000	74.396	–	132.396
Corporación Suiche 7B	10.616	2,06%	10.616	2.947	78.438	–	81.385
Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A.	184.900	18,490%	185	37	48.245	–	48.282
Sociedad Nacional de Garantías Reciprocas para la Pequeña y Mediana Empresa (SOGAMPI)	2932	0,26%	2.932	2.075	34.069	–	36.144
Caja Venezolana de Valores, C.A.	200	0,163%	1.292	1.487	2.371	–	3.858
			3.497.410	9.182.471	1.500.879	16.900	10.666.450
Participación en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A. "Bladex	80.803	0,422%	1.289.608	311.220	716.594	–	1.027.814
Participación en Empresas Privadas-Sucursal Panamá:						–	
Propietaria de Acciones, C.A.	581	8,30%	494.662	1.644	–	–	1.644
Excel Bank National Asociation	1.208	2,03%	1.292.680	1.223.478	–	–	1.223.478
			1.787.342	1.225.122	–	–	1.225.122
Subtotal Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta			723.250.220	692.393.985	14.631.279	550.214	706.475.050
Inversiones Cedidas a través de Participaciones		13% - 18%	(115.204.281)	(115.204.281)	–	–	(115.204.281)
Total Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta			608.045.939	577.189.704	14.631.279	550.214	591.270.769

	31 de diciembre de 2002						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta							
Letras del Tesoro	12	-	10.533.100	10.326.486	32.935	-	10.359.421
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	96	24,63% - 30,01%	138.163.422	123.771.360	-	80.472	123.690.888
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación							
Bonos PAR A	3,55	6,75%	1.242.756	935.944	-	26.247	909.697
Bonos PAR B	20	6,75%	6.997.500	5.269.957	-	147.787	5.122.170
Bonos DCB	36,67	2,88%	12.828.750	9.356.241	410.286	-	9.766.527
Bonos Globales	26,56	9,25%	9.293.414	9.293.414	-	3.438.526	5.854.888
Bonos PAR A Mexico	1	6,25%	349.876	349.876	-	93.767	256.109
			30.712.296	25.205.432	410.286	3.706.327	21.909.391
Participación en Instituciones Financieras del País:							
Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo (BIAPE)	1.222	0,477%	171.019	171.019	10.501	-	181.520
Banco Occidental de Descuento, S.A.C.A.	101.457	0,051%	10.146	2.683	61.418	-	64.101
			181.165	173.702	71.919	-	245.621
Participación en Empresas Privadas no Financieras del País:							
Fondo de Valores Inmobiliarios, C.A.	270.731.850	6,802%	2.707.319	6.865.364	812.665	-	7.678.028
CANTV clase "A"	757.012	0,240%	27.934	1.622.091	243.944	-	1.866.035
Venezuela Invest LTD	968.750	12,500%	9.688	1.573.556	-	-	1.573.556
Tenedora Aluholding, C.A.	569.593.102	7,293%	569.593	569.593	2.208.953	-	2.778.546
Consorcio Financiero Unión, C.A.	1.077.274	0,960%	1.077	93.878	-	-	93.878
Proyecto Conexus, C.A.	137.334	13,333%	13.733	83.912	104.028	-	187.940
Valores Comerciales e Industriales	328.864	9,140%	73.994	83.755	-	-	83.755
Banesco Renta Variable Entidad de Inversión Colectiva Fondo Mutual de Inversión de Capital Abierto, S.A.	156.552	15,122%	156.552	58.000	34.747	-	92.747
International Briquete Holding	3.666	0,020%	51	30.943	-	18.630	12.313
Banesco Seguros, C.A.	25.500	1,240%	25.500	25.500	76.871	-	102.371
Interval Unión, S.A.	20.000	10,000%	20.000	20.000	-	18.459	1.541
Hotel Jirahara	1.070	1,100%	1.070	6.802	2.774	-	9.576
Unión Casa de Bolsa Productos Agrícolas, S.A.	5.000	10,000%	5.000	5.000	5.057	-	10.057
Unión Acciones	6.026	0,520%	6.026	4.175	8.483	-	12.658
Unión Sociedad Administradora, C.A.	4.000	1,720%	4.000	4.000	1.449	-	5.449
Corporación Suiche 7B	5.308	2,060%	5.308	2.947	65.446	-	68.393
Unión Renta Variable Entidad de Inversión Colectiva Fondo Mutual de Inversión de Capital Abierto, S.A.	3.943	1,200%	3.943	2.546	10.227	-	12.773
Sociedad Nacional de Garantias Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa (SOGAMPI)	2.932	0,260%	2.932	2.075	30.789	-	32.864
Caja Venezolana de Valores, C.A.	200	0,163%	1.292	1.487	1.520	-	3.007
Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A.	184.900	18,490%	185	37	31.628	-	31.665
			3.635.197	11.055.661	3.638.581	37.089	14.657.152

	31 de diciembre de 2002						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Participación en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A. "Bladex"	80.803	0,422%	1.289.608	272.903	3.353.495	–	3.626.398
Participación en Empresas Privadas Sucursal Panamá:							
Propietaria de Acciones, C.A.	581	8,30%	433.759	1.442	–	–	1.442
Excel Bank National Asociation	1.208	2,03%	1.133.525	1.072.843	–	–	1.072.843
Banunión NV, Curacao	3.058	85,00%	4.509.227	4.509.227	–	–	4.509.227
			6.076.511	5.583.512		–	5.583.512
Total Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta			190.591.299	176.389.056	7.507.216	3.823.888	180.072.383

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

	30 de junio de 2003		31 de diciembre de 2002	
	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado
Hasta seis meses	565.494.382	565.498.606	93.110.780	94.711.706
Entre seis meses y un año	2.328.521	2.644.807	16.571.221	16.485.569
Entre uno y cinco años	25.296.640	26.129.837	33.772.085	32.619.561
Más de diez años	99.274.442	112.201.800	32.934.970	36.255.547
	692.393.985	706.475.050	176.389.056	180.072.383

A continuación se presenta el movimiento de la Ganancia o Pérdida Neta No Realizada, originada durante el semestre terminado el 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, y registrada en la cuenta de Ganancia o Pérdida No Realizada en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, en el rubro del Patrimonio, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Saldo al Inicio del Semestre	5.808.390	2.175.403
Más: Ganancias no Realizadas	26.581.548	37.241.311
Menos: Pérdidas no Realizadas	(30.819.662)	(33.608.324)
Ganancia o (Pérdida) no Realizada Neta (Nota 17)	(4.238.114)	3.632.987
Saldo al Final del Semestre	1.570.276	5.808.390

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

	30 de junio de 2003	30 de diciembre de 2002
Ventas Realizadas	1.950.317.607	1.366.958.723
Ganancias Generadas	26.040.373	3.023.981
Pérdidas Generadas	(20.183.333)	(20.367.994)
Ganancias (Pérdidas) Netas Realizadas	5.857.040	(17.344.013)

Durante el mes de enero de 2003, los títulos valores que se encontraban financiados en un 50%, fueron cancelados en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2002, las Inversiones Disponibles para la Venta incluyen Bs. 9.766.527 miles, en de títulos de Deuda Pública Externa de Venezuela (DCB) adquiridos a través de diferentes Brokers y financiados en un 50% durante la vigencia del título o hasta la venta de los mismos. (Nota 13)

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

	30 de junio de 2003						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento							
Bonos de la Deuda Pública Nacional	18	20,04% - 28,19%	590.273.490	517.380.438	–	5.137.946	2.242.492
Otros Titulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación:							
Bonos Globales	990,07	9,250%	395.037.132	282.760.885	9.566.593	–	292.327.478
Bonos DCB	266,67	2,3125%	106.400.000	90.987.480	–	5.867.480	85.120.000
Bonos Euros	1	10,50%	3.134.165	3.134.165	–	–	3.134.165
Bonos Par	2,26	6,750%	901.740	707.866	72.139	–	780.005
			505.473.037	377.590.396	9.638.732	5.867.480	381.361.648
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banesco Internacional Panamá, S.A.	7	11,00% - 30,00%	104.640.937	104.640.937	–	–	104.640.937
BNP (Switzerland), S.A. Geneva	2	–	66.234.000	66.234.000	–	–	66.234.000
Banesco Puerto Rico, S.A.	1	13,00%	34.394.536	34.394.536	–	–	34.394.536
Wachovia Bank	3	1,04%	21.249.892	21.249.892	–	–	21.249.892
Bank Jacob Safra	1	–	7.980.000	7.980.000	–	–	7.980.000
Banesco Internacional Panamá, S.A. (en moneda extranjera)	5	3,38% - 3,88%	4.791.499	4.791.499	–	–	4.791.499
			239.290.864	239.290.864	–	–	239.290.864
Sub-Total Inversiones en Titulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento			1.335.037.391	1.134.261.698	9.638.732	11.005.426	1.132.895.004
Inversiones Cedidas:							
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones	–	13% - 18%	(767.601.201)	(767.601.201)	(8.266.976)	(9.439.166)	(766.429.011)
Inversiones Cedidas a Través de Cuentas de Fondos de Activos Liquidos	–	1% - 4,5%	(127.369.633)	(127.369.633)	(1.371.756)	(1.566.260)	(127.175.129)
Total Inversiones Cedidas			(894.970.834)	(894.970.834)	(9.638.732)	(11.005.426)	(893.604.140)
Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento			440.066.557	239.290.864	–	–	239.290.864

	31 de diciembre de 2002						
	N° de Acciones/ Titulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento							
Bonos de la Deuda Pública Nacional	89	25,08% - 29,93%	132.694.263	121.588.601	–	16.598.076	104.990.525
Otros Titulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación:							
Bonos Globales	2.102,11	9,250%	735.475.036	524.079.647	–	27.633.998	496.445.649
Bonos DCB	418,57	2,880%	146.447.678	123.300.528	–	11.809.910	111.490.618
Bonos Par	87,26	6,750%	30.530.093	25.551.021	–	1.163.583	24.387.438
Bonos FLIRBS	17,14	3,440%	5.997.857	5.272.491	–	676.333	4.596.158
			918.450.664	678.203.687	–	41.283.824	636.919.863
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banesco Internacional Panamá, S.A.	8	11,00% - 25,00%	100.692.537	100.692.537	–	–	100.692.537
Banesco Puerto Rico, S.A.	2	13,00%	67.212.979	67.212.979	–	–	67.212.979
Banesco Internacional Panamá, S.A. (en moneda extranjera)	5	3,63% - 4,13%	4.128.168	4.128.168	–	–	4.128.168
			172.033.684	172.033.684	–	–	172.033.684
Obligaciones Emitidas por Empresas Privadas no Financiera del País:							
Papeles Comerciales Multiplicas Casa de Bolsa	2	–	3.230.000	3.084.568	–	–	3.084.568
Otros Bonos: (Sucursal Panamá)							
Bonos Globales	20,46	9,25%	7.157.707	4.858.653	–	–	4.858.653
DCB Bonds DL	2,62	2,88%	916.323	703.278	–	–	703.278
Titulo Cred. Pago deuda Privada Venezuela	1	3,40%	171.126	171.126	–	–	171.126
Perú PDI Bonds	0,31	4,50%	106.978	84.512	–	–	84.512
Perú Par	0,32	3,00%	113.360	49.220	–	–	49.220
Bonos Brazil (EI.L.PERM.RG)	0,01	2,48%	42.111	33.689	–	–	33.689
Bonos Brazil (EI.L.PERM.BR)	0,02	2,48%	8.257	6.606	–	–	6.606
Bonos Brazil (Par Z-LPERM:RG)	0,12	6,00%	2.799	1.812	–	–	1.812
			8.518.661	5.908.896	–	–	5.908.896
Sub-Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento			1.234.927.272	980.819.436		57.881.900	922.937.536
Inversiones Cedidas:							
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones		11%-24%	(369.882.318)	(369.882.318)	–	–	(375.681.541)
Inversiones Cedidas a Través de Cuentas de Fondos de Activos Liquidos		1%-4,5%	(196.031.586)	(196.031.586)	–	–	(199.105.080)
Total Inversiones Cedidas			(565.913.904)	(565.913.904)	–	–	(574.786.621)
Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento			669.013.368	414.905.532	–	57.881.900	348.150.915

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

	30 de junio de 2003		31 de diciembre de 2002	
	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor Razonable de Mercado	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valo Razonable de Mercado
Hasta seis meses	244.462.213	244.498.920	81.308.159	81.091.496
Entre seis meses y un año	77.516.100	75.822.713	31.187.836	28.875.000
Entre uno a cinco años	528.814.635	519.465.887	203.940.506	177.162.466
Más de 10 años	283.468.750	293.107.484	664.382.935	635.808.574
	1.134.261.698	1.132.895.004	980.819.436	922.937.536

Las Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento, se presentan a su costo de adquisición, ajustadas por las amortizaciones de las primas y descuentos y se provisionan cuando exista una pérdida permanente en su valor de mercado.

El Banco vendió titulos valores registrados en la cuenta de Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento por Bs. 446.606.086 miles, y generó pérdidas por Bs. 20.183.333 miles, las cuales se registran en el rubro de Gastos Operativos. El Banco canceló Bs. 94.479.626 miles, por los financiamentos que mantenía sobre éstos titulos.

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

	30 de junio de 2003			
	N° de Acciones/ Titulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Inversiones en Otros Títulos Valores				
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País				
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	2	7%	8.010.799	8.010.799
Banco Federal, Banco Comercial, C.A.	2	19%	7.042.700	7.042.700
Del Sur Banco Universal, C.A.	1	15%	74.820	74.820
			15.128.319	15.128.319
Obligaciones Emitidas por Instituciones Financieras del País				
Bonos Quirografarios Banco Latino, C.A.	11	5,26% - 21,03%	77.159	77.159
			77.159	77.159
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión emitidos por Instituciones Financieras del País				
Banesco Seguros, C.A.	1		10.518.597	10.518.597
			10.518.597	10.518.597
Obligaciones Overnight				
Citibank, N.A. Venezuela -Banco Universal	1	0,125%	3.830.401	3.830.401
Total Inversiones en Otros Títulos Valores			29.554.476	29.554.476

	31 de diciembre de 2002			
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Inversiones en Otros Títulos Valores				
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País				
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	4	9%	8.069.938	8.069.938
Del Sur Banco Universal, C.A.	1	25%	67.832	67.832
			8.137.770	8.137.770
Obligaciones Emitidas por Instituciones Financieras del País				
Bonos Quirografarios Banco Latino, C.A.	11	6,56% - 26,24%	77.159	77.159
			77.159	77.159
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión emitidos por Instituciones Financieras del País				
Banesco Seguros, C.A.	1	–	17.698.392	17.698.392
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	1	–	13.586	13.586
			17.711.978	17.711.978
Total Inversiones en Otros Títulos Valores			25.926.907	25.926.907

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, se presentan bonos quirografarios del Banco Latino, C.A., con vencimiento en el mes de abril de 2004, que se encuentran en custodia del Banco Provincial, S.A. Los intereses son variables, pagaderos por trimestres calendario vencidos y son calculados en base a un porcentaje de la tasa de interés promedio ponderada para depósitos a plazo a 90 días, pactada por los seis (6) bancos comerciales del país con mayor volumen de depósitos.

Al 31 de diciembre de 2002, el Banco mantiene registrados Bs. 13.586 miles, correspondientes a la cesión efectuada el 30 de agosto de 2000, por Banesco Inmuebles y Valores, C.A., de todos y cada uno de los derechos que en su condición de beneficiario le pertenecían sobre el contrato de fideicomiso en Banesco Banco Hipotecario, C.A., celebrado el 27 de julio de 2000. Este contrato de fideicomiso no establece plazos para su recuperación.

Durante el segundo semestre de 2002, el fideicomiso Banesco Banco Hipotecario, C.A., transfirió a Banesco Seguros, C.A., bienes que conforman este Fondo Fiduciario; tales como: Inmuebles, acciones en sociedades mercantiles, títulos valores, entre otros, por lo que el fideicomiso en Banesco Banco Hipotecario, C.A. fué finiquitado, asimismo, Banesco Banco Universal, C.A., en su carácter de Beneficiario se reserva el derecho de dar cualquier instrucción sobre la administración del Fondo, el cual asciende al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, a Bs. 10.518.597 miles y Bs. 17.698.392 miles respectivamente.

La disminución de los fondos fideicometidos al 30 de junio de 2003, corresponde principalmente a la liquidación de las empresas mantenidas como inversiones en acciones en sociedades mercantiles, por Bs. 5.113.573 miles, y la transferencia de un inmueble al beneficiario, por un valor de Bs. 1.232.293 miles.

4.5 El detalle de las Inversiones de Disponibilidad Restringida, en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2003					
Inversiones de Disponibilidad Restringida	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Valor en Libros
Titulos Valores Afectos a Reportos						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	2	26,64%	6.061.986	5.200.000	5.031.448	5.200.000
Títulos Valores Cedidos en Garantia:						
Depositos a Plazos:						
Bank of America	1	1,08%	10.908.652	10.908.652	10.908.652	10.908.652
Wachovia Bank	1	1,49%	7.341.600	7.341.600	7.341.600	7.341.600
			18.250.252	18.250.252	18.250.252	18.250.252
Otras Inversiones de Disponibilidad Restringuida:						
Contrato Fideicomiso Banco Capital	1		11.296.527	11.296.527	11.296.527	11.296.527
Contrato Fideicomiso Banco Industrial de Venezuela, S.A.C.A.	2	6,75%	4.633.188	4.633.188	4.007.708	4.059.526
Fondos Entregados en Fideicomiso BANAP	1		753.860	753.860	753.860	753.860
			16.683.575	16.683.575	16.058.095	16.109.913
Contratos de Fideicomiso, Sucursal Panamá						
Fideicomiso Metrobank	1	5,50%	2.234.400	2.234.400	2.234.400	2.234.400
Total Inversiones de Disponibilidad Restringida			43.230.213	42.368.227	41.574.195	41.794.565

	31 de diciembre de 2002					
Inversiones de Disponibilidad Restringida	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Valor en Libros
Titulos Valores Afectos a Reportos con el Banco Central de Venezuela (Repos):						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	88	26,16% - 30,01%	328.261.000	298.789.981	262.529.038	298.789.981
Letras del Tesoro	1	-	1.400.000	1.369.693	1.369.693	1.369.693
			329.661.000	300.159.674	263.898.731	300.159.674
Titulos Valores Cedidos en Garantia:						
Depositos a Plazos:						
Bank of America	1	1,37%	9.498.531	9.498.531	9.498.531	9.498.531
JP Morgan	2	1,15% - 1,35%	6.167.854	6.167.854	6.167.854	6.167.854
Wachovia Bank	3	1,10% - 1,32%	3.034.469	3.034.469	3.034.469	3.034.469
American Express	3	4,00% - 5,71%	614.608	614.608	614.608	614.608
Chase Manhattan Bank	1	3,50%	584.979	584.979	584.979	584.979
			19.900.441	19.900.441	19.900.441	19.900.441

	31 de diciembre de 2002					
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Valor en Libros
Inversiones de Disponibilidad Restringida						
Otras Inversiones de Disponibilidad Restringuida:						
Contrato Fideicomiso Banco Capital	1	–	12.824.840	12.824.840	12.824.840	12.824.840
Contrato Fideicomiso BANAP	1	–	4.394.819	4.394.819	4.394.819	4.394.819
Contrato Fideicomiso Banco Industrial de Venezuela, S.A.C.A.	2	6,75%	4.062.749	4.062.749	3.245.324	3.489.086
Fondos Entregados en Fideicomiso BANAP-BCV	1	–	221.477	221.477	221.477	221.477
			21.503.885	21.503.885	20.686.460	20.930.222
Otros Titulos Valores Emitidos o avalados por la Nacion:						
Bonos Globales	50,80	9,25%	17.773.650	12.219.384	12.090.525	12.090.525
Deuda Pública Nacional, Sucursal Panamá						
Par Bonds Serie "A"	222	6,75%	77.672.250	58.496.525	63.011.613	63.011.613
Bonos DCB'S Serie "DL"	34,57	2,875%	12.095.458	9.903.157	9.328.793	9.328.793
			89.767.708	68.399.682	72.340.406	72.340.406
Contratos de Fideicomiso, Sucursal Panamá						
Fideicomiso Metrobank	1	5,50%	1.959.300	1.959.300	1.959.300	1.959.300
Total Inversiones de Disponibilidad Restringida			480.565.984	424.142.366	390.875.863	427.380.568

Los vencimientos de las Inversiones de Disponibilidad Restringida, en miles de bolívares, son los siguientes:

	30 de junio de 2003		31 de diciembre de 2002	
	Costo	Valor de Mercado	Costo	Valor de Mercado
Hasta seis meses	20.484.652	20.484.652	99.776.397	102.889.692
Entre seis meses y un año	–	–	35.730.566	33.968.000
Entre uno y cinco años	5.200.000	5.031.448	174.555.868	136.369.832
Más de diez años	16.683.575	16.058.095	114.079.535	117.648.339
	42.368.227	41.574.195	424.142.366	390.875.863

Durante el segundo semestre del 2002, el Banco realizó operaciones de repos las cuales registró en el rubro de Otras Obligaciones por Intermediación Financieras. A continuación se presenta un detalle de estas operaciones, expresado en miles de bolívares:

	Al 31 de diciembre de 2002	
	Valor S/ Libros	Garantía
Operaciones de Repos		
Bonos de la Deuda Pública Nacional	271.604.491	298.789.981
Letras del Tesoro	1.148.165	1.369.693
Total Repos (Nota 14)	272.752.656	300.159.674

Al 31 de diciembre de 2002, las operaciones de repos se encuentran garantizadas por Bonos de la Deuda Pública Nacional. Estas operaciones se cancelaron durante el mes de enero del 2003.

Al 30 de junio de 2003, el Banco realizó operaciones de reporto activo, garantizadas con Bonos de la Deuda Pública Nacional - Banco Central de Venezuela,. A continuación se presenta un detalle de estas operaciones, expresado en miles de bolívares:

	Al 30 de junio de 2003	
	Valor S/ Libros	Garantía
Operaciones de Reporto		
Bonos de la Deuda Pública Nacional	5.200.000	5.200.000
Total Reporto	5.200.000	5.200.000

El Banco mantiene un contrato de licencia sobre el uso de marca con Visa International Service Association, Mastercard International Incorporated y American Express Limited, para el uso no exclusivo, de las tarjetas de crédito "Visa", "Mastercard" y "American Express", respectivamente. Asimismo, estos contratos establecen la obligación del Banco de mantener, como garantía de estas operaciones, las inversiones que se presentan al 30 de junio de 2003, en el Bank of America y Wachovia Bank y al 31 de diciembre de 2002, en el JP Morgan y Bank of America.

Al 31 de diciembre de 2002, las Inversiones de Disponibilidad Restringida incluyen Bs. 4.234.057 miles, correspondientes a siete (7) colocaciones a plazo en Chase Manhatan Bank, Wachovia Bank y American Express, como garantía de cartas de créditos emitidas no negociadas por el Banco con diferentes clientes. Estas colocaciones no tenían un plazo definido de vencimiento, ya que su vigencia estuvo en función de renovaciones o prórrogas otorgadas. Estas operaciones fueron canceladas durante el primer semestre de 2003.

Al 31 de diciembre de 2002, los ingresos financieros por las inversiones en títulos valores, incluyen primas por Bs. 16.225.948 miles, provenientes de la venta de títulos de Deuda Externa de Venezuela, adquiridos a través de contratos de opciones de tipo Call y Put.

El Banco mantiene Títulos valores denominados en moneda extranjera, los cuales se encuentran en custodia de otras instituciones financieras extranjeras. Al 30 de junio de 2003, los títulos se encuentran en el Lehman Brothers Inc., Bank Fur Arbeit Und Wirtschaft (Bawag), Deutsche Bank, Clearstream Banking (Cedel), CitiBank, N.A., y Credit First Swisse Boston.

El Banco mantiene un fideicomiso de inversión en el Banco Industrial de Venezuela, C.A. El contrato establece que se podrá aumentar el fondo fiduciario con los aportes que efectúe el Banco, así como por los rendimientos que se generen como consecuencia de la inversión, con una vigencia de un (1) año, prorrogables automáticamente por iguales períodos de tiempo. El Banco se reserva la facultad de indicar al fiduciario las colocaciones del fideicomiso, siendo por cuenta y riesgo del Banco las variaciones de precios que pudieran experimentar las colocaciones. A continuación se presenta la composicion del fideicomiso, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 2003			
	Valor Nominal US$	Valor Libros Bs.	Tasa	Vencimiento
Par Bonds Serie "A"	2.903	4.633.188	6,75%	Año 2020
Provisión	–	(573.663)		
	2.903	4.059.525		

	31 de diciembre de 2002			
	Valor Nominal US$	Valor Libros Bs.	Tasa	Vencimiento
Par Bonds Serie "A"	2.903	4.062.749	6,75%	Año 2020
Provisión	–	(573.663)		
	2.903	3.489.086		

En fecha 12 de junio de 1996, el Banco abrió un contrato de fideicomiso de garantía con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por Bs. 221.477 miles, para garantizar al Banco Central de Venezuela, como único beneficiario contingencias relacionadas con dos Títulos de Estabilización Monetaria extraviados. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2003, el Banco reconoció y capitalizó los intereses generados por estas colocaciones desde su origen hasta la fecha, los cuales ascendieron a Bs. 753.860 miles.

Durante el primer semestre del 2003, el Banco efectuó la reclasificación de los Fondos mantenidos en el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por Bs. 4.394.819 miles, al rubro de Otros Activos. Este monto se originó producto de la desincorporación a cuentas de orden de las operaciones relacionadas con el Fondo Mutual Habitacional. Actualmente el Banco se encuentra gestionando su recuperacion ante el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por cuanto corresponden a desembolsos efectuados con recursos propios de la institución absorbida Banco Hipotecario Unido, S.A. (Nota 10)

Durante el año 2000, Banco Unión, S.A.C.A. (Sucursal de Panamá), ahora Unibanca Banco Universal, C.A. (Sucursal de Panamá), constituyó en Metrobank, S.A., Fideicomisos de Inversiones, de conformidad con la Ley No. 1 de 1984. Este fideicomiso fue constituido con la finalidad de obtener un rendimiento adicional sobre los excedentes del Banco. Unibanca Banco Universal, C.A., (Sucursal de Panamá) tomó

la decisión de invertir estos fondos en depósitos a plazo fijo, por US$ 1,400 miles el cual devenga intereses del 5,5% con vencimiento el 14 de febrero de 2004.

La vigencia de este Fideicomiso será de un (1) año calendario prorrogables por plazos adicionales de un (1) año.

5. Cartera de Créditos

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Por Tipo de Créditos:		
Tarjetas de Créditos	252.631.644	251.142.229
En Cuotas	240.407.205	246.171.904
A Plazo Fijo	156.223.756	159.582.041
Crédito Agrícola a Plazo Fijo	84.129.345	72.861.383
Créditos Hipotecarios para Adquisición o Remodelación de Viviendas	40.474.843	41.996.344
Créditos Otorgados a Tasa de Interés Preferencial	39.787.600	30.037.600
En Cuentas Corrientes	21.672.573	4.772.264
Crédito Agrícola en Cuotas	20.717.419	3[illegible].503.652
Créditos otorgados a Microempresarios Vigente	9.919.231	3.000
A Directores y Empleados	7.999.507	3.732.178
Con Recursos de Programas Especiales de Financiamiento	7.801.615	3.485.760
Cartas de Crédito Emitidas Negociadas	6.991.930	6.466.596
Arrendamientos Financieros	4.399.431	5.464.516
Documentos Descontados	1.909.496	17.398.785
Vehículos	1.593.904	2.120.604
Deudores por Garantía Otorgadas	1.001.397	728.528
Liquidado Zona Metropolitana	138.227	-
Cartas de Crédito Confirmadas Negociadas	-	427.739
Con Recursos Provenientes de Instituciones Financieras	-	5.480.185
	897.799.123	883.375.308
Provisión para Cartera de Créditos	(118.772.866)	(136.055.867)
	779.026.257	747.319.441
Por Tipo de Riesgos:		
Riesgo Normal	266.035.755	176.307.981
Riesgo Potencial	153.619.880	204.421.129
Riesgo Real	60.283.996	81.391.627
Alto Riesgo	30.639.651	35.989.419
Irrecuperables	2.724.889	9.393.086
Total 500 Mayores Deudores	513.304.171	507.503.242
Resto de la Cartera de Créditos	384.494.952	375.872.066
	897.799.123	883.375.308
Por Tipo de Garantías:		
Hipotecaria Inmobiliaria	250.458.365	215.499.146
Aval y Fianza	72.342.627	77.023.185
Prendaria	157.783.659	148.135.642
Sin Garantía (*)	370.504.280	413.482.064
Fiduciaria	7.623.554	7.729.254
Documentos Mercantiles	12.778.920	8.269.840
Otro Tipo de Garantia	18.727.047	3.584.492
Prenda sin Desplazamiento	3.118.547	4.121.414
Hipotecaria Mobiliaria	4.462.124	5.530.271
	897.799.123	883.375.308

(*) Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, la clasificación "Sin Garantía" incluye Bs. 252.631.644 miles y Bs. 251.142.229 miles, respectivamente, correspondiente a la cartera de Tarjetas de Créditos.

Por Tipo de Actividad Económica:		
Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes	504.575.146	520.322.803
Agrícola, Pesquera y Forestal	108.524.198	108.340.526
Comercio Mayor y Detal Restaurantes y Hoteles	93.247.041	98.761.177
Construcción	59.337.386	48.347.573
Industria Manufacturera	44.822.952	35.394.898
Servicios Comunales, Sociales y Personales	30.297.121	34.144.338
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	27.859.174	17.620.789
Electricidad, Gas y Agua	25.096.465	12.402.048
Actividades no Bien Especificadas	1.771.366	7.825.156
Explotación de Minas e Hidrocarburos	2.268.274	216.000
	897.799.123	883.375.308
Por Vencimientos:		
Hasta 30 días	335.141.241	336.198.284
31 a 60 días	29.908.798	2.830.096
61 a 90 días	26.457.815	28.526.913
91 a 180 días	72.595.709	51.172.379
181 a 360 días	80.196.536	77.767.812
Mayores a 360 días	266.224.509	333.791.282
Cartera Vencida y en Litigio	87.274.515	53.088.542
	897.799.123	883.375.308

La cartera de créditos vencida y en litigio no acumula intereses, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

El movimiento presentado en la provisión para la cartera de créditos, en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Saldo al Inicio del Semestre	136.055.867	140.946.260
Efecto Traducción Sucursal de Panamá	1.070.662	707.397
Más: Provisión con cargo a Gasto por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	11.500.000	2.662.987
Reclasificación de Rendimientos por Cobrar	-	12.705.669
Menos: Castigos:		
Capital Cartera de Créditos Vencidos	6.851.754	5.302.250
Tarjetas de Crédito	10.701.979	8.236.358
Pagarés	-	7.420.045
Condonación - Creditos Indexados	404.848	-
Total Castigos	17.958.581	20.958.653
Reclasificación a la Cuenta de Provisión de Rendimientos por Cobrar	11.895.082	-
Otros	-	7.793
Saldo al Final del Semestre	118.772.866	136.055.867

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco registró provisiones de cartera de créditos por Bs. 11.500.000 miles y Bs. 2.662.987 miles, respectivamente, producto del análisis y evaluación de los riesgos sobre dicha cartera y tomando en consideración las observaciones efectuadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a través de sus revisiones.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco castigó Bs. 17.958.581 y Bs. 20.958.653, por concepto de créditos irrecuperables. Durante estos semestres la Sucursal Panamá no realizó castigos de su cartera de créditos.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco mantiene una provisión voluntaria de Bs. 31.376.344 miles y Bs 20.203.815 miles, sobre el rubro de cartera de créditos y rendimientos de la cartera, tomando en consideración lo establecido en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco registró en la cuenta de Bienes Muebles e Inmuebles Recibidos en Pago, Bs. 9.205.533 miles y Bs. 20.216.449 miles, respectivamente, por concepto de cartera recuperada mediante la adjudicación de bienes. (Nota 8)

Durante del primer semestre de 2003, el Banco efectuó la cesión de cartera de créditos por Bs. 20.036.993 miles, a una Institucion Financiera relacionada, conformada por el saldo de capital y rendimientos por cobrar, neto de las provisiones especificas, autorizada por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, previa evaluación de dicha cartera.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco mantiene dentro de la cartera de créditos, Bs. 24.037.600 miles y Bs. 41.853.820 miles, bajo la modalidad de pagarés a la orden otorgados a cuatro (4) y cinco (5), deudores del Banco, respectivamente, con vencimiento promedio de 3 años desde su fecha de emisión. Estos pagarés se presentan a su valor descontado.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco matiene créditos a microempresarios los cuales representan el 1,12% y 0,0003%, de su cartera bruta a esas fechas.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco mantiene créditos destinados al Sector Agrícola, lo cuales representan el 12% de su cartera bruta a esas fechas.

Durante el primer semestre del 2003, el Banco, efectuó un nuevo recálculo de los créditos indexados sobre la base de la Sentencia de la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia dictada el 24 de enero del 2003, publicada en la Gaceta Oficial N° 5650 Extraordinario, de fecha 7 de agosto de 2003, que estableció que a partir del 24 de enero de 2002, esos créditos cambian de la modalidad de "créditos indexados" a "créditos lineales"

El efecto del cálculo inicial realizado por el Banco, durante el mes de agosto de 2002, por Bs. 19.104.086 miles, fue registrado en el Rubro de Otros Activos-Plusvalía, debido a que esta probable pérdida no era conocida por Banesco Banco Universal, C.A., antes de su fusión con Unibanca, Banco Universal, C.A., y en consecuencia se podía diferir. Sin embargo; producto del resultado de los cáculos efectudos durante el primer semestre de 2003, el Banco procedió a reclasificar este monto desde el Rubro de Otros Activos-Plusvalía al Rubro de Cartera de Créditos. (Nota 10)

Al 30 de junio de 2003. el Banco presenta dentro de la cartera de créditos Bs. 4.628.906 miles, por concepto de créditos reestructurados (créditos hipotecarios indexados fuera del Sistema de Ahorro Habitacional Vigente).

6. Intereses y Comisiones por Cobrar

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	1.742.996	3.071.191
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	55.682.295	46.396.535
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	33.442.830	50.499.483
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	25.849.518	39.035.307
Rendimientos por cobrar por créditos reestructurados	276.479	4.139.689
Rendimientos por cobrar por créditos vencidos	6.405.409	6.802.056
Rendimientos por cobrar por créditos en litigio	764.027	522.431
Rendimientos por cobrar a Microempresarios	147.397	-
Comisiones por Cobrar – Otras Comisiones por Cobrar	1.848.195	2.972.026
Provisión para Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos y Otros	(21.693.629)	(16.245. 696)
	71.022.687	86.693.539

El movimiento presentado en la provisión para rendimientos por cobrar por cartera de créditos y otros, en miles de bolívares, es el siguiente:

		30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Saldo al Inicio del Semestre		16.245.696	32.189.618
Más:	Provisión con cargo a Gasto por Incobrabilidad de Créditos y Otras - Cuentas por Cobrar	500.000	–
	Reclasificación de la Cuenta de Cartera de Créditos	11.895.082	–
	Otros	–	389
Menos:	Castigos del Período	6.947.149	3.238.642
	Reclasificación a la Cartera de Créditos	–	12.705.669
Saldo al Final del Semestre		21.693.629	16.245.696

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco dejó de reconocer intereses por créditos vencidos y en litigio por Bs. 6.404.517 miles y Bs. 9.328.307 miles, respectivamente, los cuales se registraron en Cuentas de Orden – Rendimientos por Cobrar. Asimismo, durante estos semestres, el Banco cobró Bs. 6.701.957 miles y Bs. 8.229.839 miles, respectivamente, sobre los montos mantenidos como diferidos en semestres anteriores.

7. Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales

El detalle de la Participación en Otras Instituciones se detalla a continuación, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2003					
	N° de Acciones	Fecha de Estados Financieros	Patrimonio Neto de la Compañía	% de Participación	Participación Patrimonial del Semestre	Valor e Libros
Inversiones Whizard Uno, C.A	1.628.038	31/10/2002	6.951.830	98,35	–	4.593.6
UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, C.A.)	8.420.346	30/06/2003	1.921.940	99	–	1.406.8
Inversiones 5325, C.A.	574.155	31/10/2002	2.466.896	26,7	–	304.7
Servicios de Consumo, S.A	1.359.580	30/06/2003	220.295	90	–	348.1
					–	6.653.4
Provisión Asignada						(400.0
						6.253.4
Inversion de la Sucursal Panamá:						
Banunión N.V. Curacao	3.058	30/06/2003	6.719.534	85	–	5.142.
						11.395.

	31 de diciembre de 2002					
	Nº de Acciones	Fecha de Estados Financieros	Patrimonio Neto de la Compañía	% de Participación	Participación Patrimonial del Semestre	Valor en Libros
Inversiones Whizard Uno, C.A	1.628.038	31/10/2002	6.951.830	98,35	-	4.593.605
Crédito Unión, C.A.	8.420.346	31/12/2002	1.541.636	99,00	-	1.406.896
Mondex Venezuela, C.A.	12.504.149	31/03/2002	3.540.055	35,32	219.337	1.250.348
Inversiones 5325, C.A.	574.155	31/10/2002	2.466.896	26,70	(382.956)	304.782
Servicios de Consumo, S.A	1.359.580	31/12/2002	386.824	90,00	-	348.143
					(163.619)	7.903.774
Provisión Asignada						(400.000)
						7.503.774

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, los estados financieros arriba indicados no se encuentran auditados.

Con fecha 23 de diciembre de 2002, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, Banesco Banco Universal, C.A., en su carácter de accionista mayoritario de la empresa Inversiones Whizard Uno, C.A., acordó la disolución anticipada y liquidación de esta empresa en virtud de la instrucción recibida de la Superintendencia de Bancos y Otras Intituciones Financieras, en relación a la desincorporación de sus libros de la inversión mantenida en la empresa Inversiones Whizard Uno, C.A. Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, esta inversión está representada por el valor aproximado de sus activos netos a ser recibidos en el momento de la liquidación.

Con fecha 7 de enero de 2003, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, se acordó la disolución anticipada de la empresa Inversiones 5325, C.A. Al 30 de junio de 2003, esta inversión está representada por el valor aproximado de sus activos netos a ser recibidos en el momento de la liquidación.

Durante el primer semestre de 2003, el Banco procedió a castigar la inversión mantenida en la Compañía Mondex Venezuela, C.A., contra los resultados del ejercicio, por Bs. 1.250.348 miles.

Al 31 de diciembre de 2002, el Banco entregó acciones de Consultoría Inmobiliaría Velutini & Asociados a cambio de acciones del Fondo de Valores Inmobiliarios y de Venezuela Invest; en dicha transacción no se generaron ni ganancias ni pérdidas.

Banunión NV, es una Sociedad inscrita bajo las leyes de las Antillas Holandesas. Al 30 junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el activo total asciende a US$. 4.359.824 y US$. 4.237.719, el patrimonio neto a US$ 4.210.233 y US$ 4.136.591 y las utilidades del semestre representan US$. 73.084 y US$. 235.703, respectivamente. Banesco Banco Universal, C.A., mantiene un 15%, de participación directa, registrada en cuentas de orden y un 85% de participación indirecta a través de Unibanca Banco Universal, C.A., (Sucursal de Panamá), el patrimonio a la fecha de la adquisición era de US$. 3.790.620.

Durante el mes de febrero de 2003, el Banco realizó la reclasificación de estas inversiones de la cuenta de Inversiones Disponibles para la Venta a la cuenta Inversiones en Empresas Filiales y Afiliadas y Sucursales, tomando en consideracion, la participacion en acciones mantenida a la fecha, y de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

A continuación se muestra un resumen de los estados financieros, a valores históricos, de las empresas filiales, afiliadas y sucursales, en miles de bolívares:

30 de junio de 2003:

Balance General

	FILIALES			
	31/10/2002	30/06/2003	31/10/2002	30/06/2003
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, S.A.)	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.
ACTIVO				
Disponibilidades	20.482	229.603	-	120.835
Inversiones en títulos valores	6.931.348	427.571	2.438.901	92.854
Cartera de créditos	-	-	-	-
Intereses y comisiones por cobrar	-	-	27.995	-
Bienes realizables	-	-	-	-
Bienes de uso	-	137.958	-	-
Otros activos	-	2.632.468	-	6.606
Total activo	6.951.830	3.427.600	2.466.896	220.295
PASIVO				
Otros pasivos	-	1.505.660	-	-
Total pasivo	-	1.505.660	-	-
PATRIMONIO				
Capital social	10.293.902	8.505.400	2.150.000	151.816
Reservas de capital	82.342	951.383	135.084	30.362
Exceso del valor en libros sobre costo	-	318.567	-	-
Acciones en Tesorería	(7.562.566)	(14.794.211)	(1.312.666)	-
Resultados acumulados	4.138.152	6.940.801	1.494.478	38.117
Total patrimonio	6.951.830	1.921.940	2.466.896	220.295
Total pasivo y patrimonio	6.951.830	3.427.600	2.466.896	220.295

Estado de Resultados

	FILIALES			
	31/10/2002	30/06/2003	31/10/2002	30/06/2003
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, S.A.)	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.
Ingresos financieros	36.906	429.345	35.457	85
Gastos financieros	4	25.256	-	57
Margen financiero bruto	36.902	404.089	35.457	28
Gastos por incobrabilidad y desvalorización	-	-	2.732.077	-
Margen financiero neto	36.902	404.089	(2.696.620)	28
Menos gastos de transformación	-	-	-	-
Margen de intermediación financiera	36.902	404.089	(2.696.620)	28
Otros ingresos operativos	2.375.564	-	1.324.326	2.627
Otros gastos operativos	963.864	23.785	376.446	6.361
Margen del negocio	1.448.602	380.304	(1.748.740)	(3.706)
Resultado bruto antes de impuestos	1.448.602	380.304	(1.748.740)	(3.706)
Impuesto sobre la renta	5.226	-	8.375	-
Resultado neto	1.443.376	380.304	(1.757.115)	(3.706)

31 de diciembre de 2002:

Balance General

	FILIALES				AFILIADAS
	31/10/2002	31/12/2002	31/10/2002	31/12/2002	31/03/2002
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	Crédito Unión, S.A.	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.	Mondex de Venezuela, C.A
ACTIVO					
Disponibilidades	20.482	172.008	-	120.386	44.461
Inversiones en títulos valores	6.931.348	776.175	2.438.901	-	158.990
Cartera de créditos	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones por cobrar	-	-	27.995	234.870	1.115
Bienes realizables	-	-	-	142.875	-
Bienes de uso	-	140.000	-	14.670	277.232
Otros activos	-	2.394.570	-	951	3.167.996
Total activo	6.951.830	3.482.753	2.466.896	513.752	3.649.794
PASIVO					
Otros pasivos	-	1.941.117	-	126.928	109.739
Total pasivo	-	1.941.117	-	126.928	109.739
PATRIMONIO					
Capital social	10.293.902	8.505.400	2.150.000	386.824	3.540.055
Reservas de capital	82.342	951.383	135.084	-	-
Exceso del valor en libros sobre costo	-	318.567	-	-	-
Acciones en Tesorería	(7.562.566)	(14.794.211)	(1.312.666)	-	-
Resultados acumulados	4.138.152	6.560.497	1.494.478	-	-
Total patrimonio	6.951.830	1.541.636	2.466.896	386.824	3.540.055
Total pasivo y patrimonio	6.951.830	3.482.753	2.466.896	513.752	3.649.794

Estado de Resultados

	FILIALES				AFILIADAS
	31/10/2002	31/12/2002	31/10/2002	31/12/2002	31/03/2002
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	Crédito Unión, S.A.	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.	Mondex de Venezuela, C.A
Ingresos financieros	36.906	3.088.936	35.457	4.295	-
Gastos financieros	4	1.919.086	-	90	-
Margen financiero bruto	36.902	1.169.850	35.457	4.205	-
Gastos por incobrabilidad y desvalorización	-	2.676.356	2.732.077	224.124	-
Margen financiero neto	36.902	(1.506.506)	(2.696.620)	(219.919)	-
Menos gastos de transformación	-	-	-	-	-
Margen de intermediación financiera	36.902	(1.506.506)	(2.696.620)	(219.919)	-
Otros ingresos operativos	2.375.564	-	1.324.326	359.699	-
Otros gastos operativos	963.864	291.599	376.446	394.338	-
Margen del negocio	1.448.602	(1.798.105)	(1.748.740)	(254.558)	-
Ingresos extraordinarios	-	1.171.958	-	30.782	-
Gastos extraordinarios	-	328.450	-	6.593	-
Resultado bruto antes de impuestos	1.448.602	(954.597)	(1.748.740)	(230.369)	-
Impuesto sobre la renta	5.226	23.736	8.375	-	-
Resultado neto	1.443.376	(978.333)	(1.757.115)	(230.369)	-

A continuación se presenta un resumen de los estados financieros de la Sucursal de Panamá incluidos en los estados financieros de Banesco Banco Universal, C.A., expresados en miles de bolívares:

	30 de junio de 2003		31 de diciembre de 2002	
	US$	Equivalente en bolívares	US$	Equivalente en bolívares
ACTIVO				
Disponibilidades	39.038	62.305.350	113.195	158.416.875
Inversiones en Títulos Valores	119.864	191.302.524	78.618	110.025.502
Cartera de Créditos	21.051	33.597.461	21.775	30.474.215
Intereses y Comisiones por Cobrar	4.961	7.917.026	4.398	6.154.609
Inversiones en Filiales y Afiliadas	3.222	5.142.356	-	-
Bienes en Uso	191	305.008	189	263.977
Otros Activos	4.747	7.575.491	2.525	3.533.487
Total Activo	193.074	308.145.216	220.700	308.868.665
PASIVO Y PATRIMONIO				
Captaciones del Público	54.339	86.725.309	64.357	90.067.450
Otros Financiamientos Obtenidos	89.291	142.508.532	114.737	160.574.937
Intereses y Comisiones por Pagar	2.845	4.540.394	1.800	2.519.698
Acumulaciones y Otros Pasivos	7.802	12.450.479	5.886	8.235.672
Total Pasivo	154.277	246.224.714	186.780	261.397.757
Patrimonio	38.797	61.920.502	33.920	47.470.908
Total Pasivo y Patrimonio	193.074	308.145.216	220.700	308.868.665

	30 de junio de 2003		31 de diciembre de 2002	
	US$	Equivalente en bolívares	US$	Equivalente en bolívares
ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos Financieros	4.440	7.085.485	5.195	7.270.748
Gastos Financieros	4.388	7.003.870	5.649	7.905.918
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	-	-	6.052	8.469.128
Gastos de Transformación	318	506.906	6.963	9.745.140
Otros Gastos Operativos	3.740	5.968.383	-	-
Otros Ingresos Operativos	8.884	14.178.202	18.460	25.834.426
Gastos Extraordinarios	0,2	241	-	-
Resultado Neto	4.878	7.784.287	4.991	6.984.988

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, los saldos en bolívares incluidos en los estados financieros antes indicados, han sido traducidos a la tasa de cambio de Bs. 1.596,00 y Bs. 1.399,50, respectivamente, por cada dólar estadounidense.

8. Bienes Realizables

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Bienes Recibidos en Pago –Muebles e Inmuebles	53.997.886	51.330.794
Amortización para Bienes Recibidos en Pago	(21.262.236)	(17.702.275)
	32.735.650	33.628.519
Títulos Valores Recibidos en Pago	1.385.714	903.349
Amortización para Títulos Valores Recibidos en Pago	(878.517)	(300.559)
	507.197	602.790
Bienes Fuera de Uso	12.484.356	9.116.490
Amortización para Bienes Fuera de Uso	(4.242.368)	(2.080.233)
	8.241.988	7.036.257
	41.484.835	41.267.566

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco no mantiene bienes fuera de uso, a un plazo mayor de veinticuatro (24) meses.

A continuación se presenta un cuadro resumen de las ventas realizadas, de los bienes recibidos en pago – Bienes Muebles e Inmuebles durante el semestre:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Bienes Vendidos-Valor en Libros	1.030.955	3.481.093
Bienes Vendidos-Valor de Venta	3.239.099	5.554.148
Pérdida en Venta	33.171	19.060
Ganancia en Venta	3.819.314	4.549.990

Al 30 de junio de 2003, la ganancia en venta incluye Bs. 1.609.966 miles y la pérdida en venta incluye Bs. 31.968 miles, correspondientes a la ventas de Bienes Fuera de Uso desincorporados, los cuales se encontraban registrados en Cuentas de Orden. Asimismo, al 31 de diciembre de 2002, la ganancia en venta incluye Bs. 518.727 miles, correspondientes a la ventas de Bienes desincorporados mantenidos en Cuentas de Orden.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco registró en la cuenta de Bienes Muebles e Inmuebles Recibidos en Pago, Bs. 9.205.533 miles y Bs. 20.216.449 miles, respectivamente, por concepto de cartera recuperada mediante la adjudicación de bienes. (Nota 5)

9. Bienes de Uso

A continuación se presenta el detalle de los bienes de uso, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Mobiliario y Equipos	86.353.656	82.560.912
Edificaciones e Instalaciones	160.864.759	173.646.238
Equipos de Transporte	295.665	295.665
	247.514.080	256.502.815
Depreciación Acumulada	(57.728.452)	(50.169.355)
	189.785.628	206.333.460
Terrenos	2.463.280	2.487.352
Obras en Ejecución	87.883.075	48.219.509
Otros Bienes	253.869	271.175
	280.385.852	257.311.496

En el rubro de Obras en Ejecución, se incluyen todos los egresos asociados a un importante proyecto de inversión relacionado con la construcción de una nueva sede principal.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco reclasificó Obras en Ejecución por Bs. 7.850.525 miles y Bs. 9.104.623 miles, respectivamente, a las cuentas que se indican a continuación, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Edificaciones e Instalaciones	4.547.799	5.408.069
Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	2.989.004	3.696.554
Otros Gastos	313.722	-
	7.850.525	9.104.623

A continuación se presenta un cuadro resumen de las ventas de bienes de uso, realizadas por el Banco, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Venta de Bienes en Uso – Valor Libros	6.342.174	2.855.118
Venta de Bienes en Uso – Precio de Venta	8.476.545	2.839.140
Pérdida en Venta de Bienes en Uso	331.076	60.935
Ganancia en Venta de Bienes en Uso	2.465.448	44.957

Al 30 de junio de 2003, las ganancias obtenidas por la venta de Bienes de Uso, se encuentran registrados como Ingresos Extraordinarios.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco no posee activos adquiridos bajo contratos de arrendamientos.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el gasto por concepto de depreciación de Bienes de Uso, asciende a Bs. 8.255.720 miles y Bs. 8.579.196 miles, respectivamente, el cual se presenta en el Estado de Resultados, en el rubro de Otros Gastos Operativos.

Al 30 de junio de 2003, el Banco procedió a reclasificar a la cuenta de Plusvalía Bs. 10.780.540 miles, del rubro de Bienes de Uso, de acuerdo a instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en el Oficio N° SBIF-GI6-01777 de fecha 17 de febrero de 2003. (Nota 10).

10. Otros Activos

A continuación se presenta la composición de los Otros Activos, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Gastos Diferidos:	249.574.509	262.425.374
Mejoras A Propiedades Tomadas En Alquiler	11.908.723	12.286.695
Valor de Origen de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	26.436.947	24.103.813
(Amortización Acumulada de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler)	(14.528.224)	(11.817.118)
Software	3.010.930	4.704.323
Valor de Origen del Software	11.171.737	13.558.378
(Amortización Acumulada del Software)	(8.160.807)	(8.854.055)
Plusvalía	163.235.630	177.185.589
Fusión con La Primera Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	7.698.982	7.928.802
Valor Origen de la Plusvalía	9.192.814	9.192.814
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(1.493.832)	(1.264.012)
Fusión con Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	76.027.927	78.189.859
Valor Origen de la Plusvalía	86.477.263	86.477.263
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(10.449.336)	(8.287.404)
Fusión con Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, C.A., C.A. Arrendadora Unión, Banco de Inversión Unión y Fondo Unión, C.A.	63.209.540	73.384.715
Valor Origen de la Plusvalía	66.536.358	74.859.904
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(3.326.818)	(1.475.189)
Prima Banco Capital	13.454.289	14.475.173
Valor de Origen de Prima Banco Capital	18.558.709	18.558.709
(Amortización Acumulada de Prima Banco Capital	(5.104.420)	(4.083.536)
Exceso sobre el valor de los Activos del Banco Latino	2.844.892	3.207.040
Valor Origen de la Plusvalía	5.742.079	5.742.079
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(2.897.187)	(2.535.039)

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Otros Gastos Diferidos	61.811.547	61.006.024
Otros Gastos Diferidos – Créditos Indexados	28.865.161	29.860.511
Valor Origen Otros Gastos Diferidos	29.860.511	29.860.511
(Amortización Acumulada Otros Gastos Diferidos-Créditos Indexados)	(995.350)	–
Otros Gastos Diferidos	–	25.587
Valor de Origen de Otros Gastos Diferidos	–	2.800.203
(Amortización Acumulada de Valor de Otros Gastos Diferidos)	–	(2.774.616)
Publicidad	11.575.584	15.872.091
Valor de Origen de la Publicidad	32.784.304	38.784.450
(Amortización Acumulada de la Publicidad)	(21.208.720)	(22.912.359)
Consultores Externos	9.298.969	8.129.758
Consultores Externos	12.245.983	8.981.899
(Amortización Acumulada de Consultores Externos)	(2.947.014)	(852.141)
Instalación y Suministros	1.820.408	1.809.166
Instalación y Suministros	2.117.237	2.127.585
(Amortización Acumulada de Instalación y Suministros)	(296.829)	(318.419)
Fusión Imagen	1.878.494	2.183.015
Fusión Imagen	2.436.168	2.327.426
(Amortización Acumulada Imagen)	(557.674)	(144.411)
Fusión Asesoría Externa	609.003	713.649
Fusión Asesoría Externa	837.162	809.319
(Amortización Acumulada de Asesoría Externa)	(228.159)	(95.670)
Fusión R.R.H.H. 2002	7.763.928	2.412.247
Fusión Asesoría Externa	8.594.039	2.686.327
(Amortización Acumulada de Asesoría Externa)	(830.111)	(274.080)
Licencias Compradas	9.607.679	7.242.743
Valor de Origen de las Licencias Compradas	13.802.370	10.615.406
(Amortización Acumulada de las Licencias Compradas)	(4.194.691)	(3.372.663)
Bienes Diversos	4.766.264	5.072.310
Existencias de Papelería y Efectos Varios	4.758.938	5.064.984
Otros Bienes Diversos	7.326	7.326
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	6.728	1.062
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	6.728	1.062
Programas Especiales	–	155.093
Subsidios por Cobrar	–	155.093
Partidas Por Aplicar	625.850	12.482
Faltantes de Caja	625.850	12.482
Varias	35.300.432	28.697.232
Otras Cuentas por Cobrar Varias	13.314.936	10.539.909
Otros	9.971.217	14.301.503
Cuentas por Cobrar Banap (Nota 4)	4.394.819	–
Recursos Humanos 2003	2.256.371	–
Depósitos Dados en Garantía	1.923.605	524.507
Anticipos a Proveedores	1.386.722	2.351.519
Impuestos Pagados por Anticipado	813.354	707.022
Anticipos de Sueldos al Personal	766.670	59.614
Por Cobro Judicial o Extrajudicial	421.826	193.895
Suscripciones Pagadas por Anticipado	50.912	17.657
Seguros Varios Pagados por Anticipado	–	1.606
	290.273.783	296.363.553
Provisión para Otros Activos	(5.139.478)	(3.614.828)
	285.134.305	292.748.725

En fecha 17 de diciembre de 2000, se realizó la subasta de los activos y pasivos provenientes de los depósitos del público del Banco Capital, C.A., de conformidad con lo previsto en la Resolución N° 002-1200 del 13 de diciembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.099 de fecha 14 de diciembre de 2000. También se acordó traspasar a los bancos, instituciones financieras y entidades de ahorro y préstamo adquirientes, los derechos que se derivan del fondo fiduciario contenidos en los contratos del fideicomiso constituidos en Banesco Banco Universal, C.A. y Unibanca Banco Universal C.A. En fecha 17 de diciembre de 2000, producto de esta operación, cada uno adquirió Bs. 29.107.621 miles, por concepto de captaciones del público con sus correspondientes intereses, y recibió activos netos por Bs. 17.905.621 miles y Bs. 18.106.289 miles, respectivamente, los cuales incluyen Bs. 13.688.678 miles, correspondientes a los derechos del fondo fiduciario. Esta operación originó Bs. 18.558.709 miles de exceso, respectivamente, sobre el valor de los activos recibidos, amortizables, en un plazo de 15 años.

La plusvalía generada en las fusiones por absorción con Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A. y La Primera Entidad de Ahorro y Préstamos, C.A., por Bs. 86.477.263 miles y Bs. 9.192.814 miles, respectivamente, están siendo amortizadas en 20 años. Asimismo, la plusvalía generada en la fusión vía absorción de Banesco Banco Universal, C.A., con Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, C.A., C.A. Arrendadora Unión Sociedad de Arrendamiento Financiero, Banco de Inversión Unión, C.A. y Fondo Unión, C.A., de Bs. 66.536.358 miles neto de ajustes, está siendo amortizada en 20 años.

Durante el primer semestre de 2003 y segundo semestre del 2002, el Banco efectuó algunos ajustes sobre la plusvalía originada de la fusión entre Banesco Banco Universal, C.A., con Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, S.A., Banco de Inversión Unión, C.A., Arrendadora Unión Sociedad de Arrendamiento Financiero y Fondo Unión, C.A., según se indica a continuación, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Saldo Valor de Origen de la Plusvalía	74.859.904	141.654.281
Más:		
Ajustes del recálculo sobre los créditos indexados durante el mes de agosto de 2002. (Nota 5)	–	19.104.086
Ajuste según SBIF-GI6-01777 de fecha 17 de febrero de 2003 (Nota 9)	10.780.540	–
Menos:		
Ajustes por asignación en los bienes de uso del valor razonable de dichos bienes a la fecha de la fusión. (Nota 9)	–	(85.898.463)
Ajustes del recálculo sobre los créditos indexados durante el mes de abril (Nota 5)	(19.104.086)	–
Saldo Valor de origen de la Plusvalía	66.536.358	74.859.904

De acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, el Banco al 30 de junio de 2003, procedio a reclasificar del rubro de Bienes de Uso a la cuenta de Plusvalia Bs. 10.780.540, miles, que fueron desincorporados de esta cuenta durante el segundo semestre del 2002. Al 31 de diciembre de 2002, el Banco procedió a reclasificar Bs. 85.898.463 miles correspondientes a la diferencia determinada entre el valor de los avalúos y el valor registrado libros, de las edificaciones que fueron incorporadas producto de la fusión celebrada el 26 de junio de 2002, con crédito a plusvalía. (Nota 9). Como efecto de este ajuste el gasto por depreciación de edificaciones se incrementó durante el segundo semestre en Bs. 1.339.222 miles, y el efecto neto en el gasto por concepto de amortización de plusvalía se redujo en Bs. 2.202.135 miles.

Al 31 de diciembre de 2002, en el marco de los pronunciamientos de la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia, de fecha 24 de enero de 2002, donde se indica que el ajuste de los créditos indexados no debe afectar el patrimonio de los bancos y tomando en consideración pronunciamientos de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras emitidos con posterioridad al 30 de junio de 2002, el Banco procedió a efectuar el recálculo de los créditos indexados cuyo efecto ascendió a Bs. 29.860.511 miles. En este sentido, procedió a ajustar dicho monto, afectando las cuentas gastos diferidos contra resultados acumulados. Estos gastos diferidos serán amortizados en un período de 15 años.

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

A continuación presentamos la composición de las partidas que componen la cuenta Otras Cuentas por Cobrar Varias, (en miles de bolívares):

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Cuentas por Cobrar – TDC	942.080	437.409
Siniestros de Oficina	204.517	456.791
Valijas en Reclamo	103.845	596.724
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	1.069.458	955.160
Master Card Nacional	930.180	608.280
Master Card Internacional	139.278	346.880
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	1.585.180	932.413
Visa Nacional	1.316.065	488.798
Visa Internacional	269.115	443.615
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	3.673	57.227
American Express Nacional	2.801	27.878
American Express Internacional	872	29.349
Otros	9.406.183	7.104.185
Total Otras Cuentas por Cobrar Varias	13.314.936	10.539.909

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

		30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Saldo al Inicio del Semestre		3.614.828	16.311.193
Más:	Constitución de Provisión	6.300.000	5.123.112
	Reclasificación	–	2.850.000
Menos:	Castigos	(4.775.350)	(20.669.477)
Saldo al Final del Semestre		5.139.478	3.614.828

Durante el primer semestre del 2003 y segundo semestre del 2002, el Banco ha realizado analisis de las cuentas que conforman el rubro de otros activos, lo cual ha originado ajustes, castigos y reclasificaciones de algunas partidas, tomando como base las observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a través de sus revisiones.

11. Captaciones del Público

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Del Público	2.030.745.200	1.458.802.481
De Otras Entidades Oficiales	406.331.160	343.377.449
	2.437.076.360	1.802.179.930

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, existen depósitos en cuentas corrientes con instituciones relacionadas por Bs. 2.141.800 miles y Bs. 1.426.494 miles, respectivamente, las cuales generan intereses a favor de sus tenedores a la tasa del mercado. (Nota 21).

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, las cuentas corrientes remuneradas causan intereses promedio anuales entre 1% y 2% - 1% y 3%, respectivamente.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, los depósitos de ahorro causan intereses promedio anuales entre 1% y 3,50% - 1% y 4,50%, respectivamente.

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Hasta 30 días	49.049.145	20.907.927
31 a 60 días	253.609.336	89.761.172
61 a 90 días	48.175.914	24.597.009
91 a 180 días	256.865.164	80.512.860
181 a 360	12.425	13.047
Más de 360 días	40.473	44.364
	607.752.457	215.836.379

El detalle de los Títulos Valores Emitidos por el Banco, en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Cédulas Hipotecarias	4.457.400	5.195.410
Bonos Hipotecarios	411.240	441.530
	4.868.640	5.636.940

El detalle de las Cédulas Hipotecarias, es el siguiente:

- Primera emisión de Cédulas Hipotecarias por un total de Bs. 20.000.000 miles de fecha 3 de noviembre de 1997. Estas cédulas tienen un vencimiento de cinco años y generan un interés variable de acuerdo con la tasa pasiva del Banco para los certificados de ahorro a plazos de 30 días.
- Segunda emisión de Cédulas Hipotecarias por Bs. 50.000.000 miles, a un plazo de vencimiento de cinco años y con garantía de los inmuebles que respaldan los créditos hipotecarios a favor del Banco. La emisión de dichas Cédulas se realizó el día 9 de diciembre de 1998 y genera un interés variable de acuerdo a la tasa pasiva del Banco.
- Los Bonos Hipotecarios tienen un vencimiento a 20 años, generan un interés del 7% anual, sus valores nominales son de Bs. 200 mil, Bs. 100 mil, Bs. 50 mil y Bs. 10 mil, respectivamente, y la amortización de los mismos se efectúa por el sistema de sorteos.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2002, el Banco canceló las Cédulas Hipotecarias de la primera emisión de fecha 3 de noviembre de 1997, así mismo parte de la segunda emisión de fecha 9 de diciembre de 1998.

12. Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, los depósitos a plazo del Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), devengaron intereses anuales del 21% y entre el 19% y el 31%, respectivamente.

13. Otros Financiamientos Obtenidos

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un Año:		
Sobregiros en Cuentas	27.562.108	14.922.000
Depósitos a la Vista	10.563.731	12.837.797
Depósitos de Ahorro con Instituciones Financieras	11.706	128.236
Otras Instituciones Financieras del país bajo la modalidad Overnight	–	19.530.000
	38.137.545	47.418.033

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior hasta un Año:		
Depósitos a Plazo Fijo con Instituciones Financieras	50.254.284	60.246.091
Sobregiros en Cuenta	1	53.944.260
Financiamiento de Otras Instituciones Financieras del Exterior	34.680.440	138.656.234
Depósitos a la Vista	4.279	3.752
	84.939.004	252.850.337
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior a más de un Año:		
Obligaciones por Otros Financiamientos hasta un Año:	2.827.302	2.799.885
Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un Año:		
Financiamiento de Otras Instituciones no Financieras del país	2.909.868	3.247.392
Recursos Recibidos para la ejecución de Programas Especiales de Financiamiento	1.677.408	2.505.658
	4.587.276	5.753.050

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, existen depósitos en cuenta corrientes con instituciones financieras relacionadas por Bs. 1.559.717 miles y Bs. 529.633 miles, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2002, el Banco obtuvo financiamientos para la adquisición de títulos valores en moneda extranjera a tasas de interés entre el 2,15%- 2,49%, de acuerdo con lo establecido en los contratos de financiamiento, estas tasas varían de acuerdo a las tasas del mercado (Nota 4).

Las obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año, corresponden principalmente:

- Depósitos a Plazo recibidos por la Sucursal de Panamá con Instituciones Financieras Relacionadas al 30 de junio de 2003, por US$ 31.488 miles (Bs. 50.254.284 miles), estos financiamientos generaron rendimientos a tasas de interés variables entre el 1% y 3,875% anual (Nota 21).
- Financiamiento recibido en la Sucursal de Panamá, a través de REFCO Capital Market Ltd, por US$ 13.883 miles (Bs. 22.156.489 miles y Bs. 16.659.014 miles), al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, respectivamente, a la tasa de interés de 3,25%. Este financiamiento esta garantizado con Bonos Par A de la República Bolivariana de Venezuela con un valor nominal de US$ 50.500 miles.
- Financiamiento recibido en la Sucursal de Panamá por US$ 7.847 miles (Bs. 12.253.972 miles) al 30 de junio de 2003, a través de REFCO Capital Market Ltd, a la tasa de interés de 2%. Este financiamiento está garantizado mediante Bonos de Conversión de la Deuda (DCB) de la República Bolivariana de Venezuela por un valor nominal de US$ 7.857 miles y por Bonos Par A de la República Bolivariana de Venezuela, por un valor nominal de US$ 5.000 miles.
- Financiamiento recibido en la Sucursal de Panamá por US$ 7.834 miles (Bs. 10.963.246 miles) al 31 de diciembre de 2002, a través del Standard Bank London, a través de un "Forward Sale Transaction" a la tasa de interés promedio de 3,05% (Libor más 0,75%). Este financiamiento estuvo garantizado mediante Bonos de Conversión de la Deuda (DCB) de la República Bolivariana de Venezuela por un valor nominal de US$ 8.643 miles y Bonos Par A de la República Bolivariana de Venezuela, por un valor nominal de US$ 5.000 miles. . Durante el primer semestre de 2003, este financiamiento fue cancelado.

- Financiamiento recibido en la Sucursal de Panamá a través de Bank Fur Arbeit Und Wirtschaft (Bawag), al 31 de diciembre de 2002, por US$ 8.930 miles (Bs. 12.497.964 miles), a la tasa de interés de 2,50% anual, con vencimiento tipo call. Este financiamiento estuvo garantizado con Bonos Global 27 de la República Bolivariana de Venezuela, con un valor nominal de US$ 12.700 miles. Durante el primer semestre de 2003, este financiamiento fue cancelado.
- Financiamientos recibidos de la Sucursal de Panamá por US$ 919 miles (Bs. 1.286.820 miles) al 31 de diciembre de 2002, a través del National Bank of Cooperatives, Englewood Colorado (COBANK). Este financiamiento es de 2 y 3 años de plazo, con cuotas anuales, e intereses semestrales a la tasa de LIBOR más 0.375 por ciento de spread. Durante el primer semestre de 2003, este financiamiento fue cancelado.
- Al 31 de diciembre de 2002, el Banco mantenía obligaciones por financiamientos recibidos para la adquisición de títulos valores US$ 68.248 miles, (Bs. 94.479.626 miles), a través de operaciones "Repos" sobre títulos con un valor nominal de US$ 290.250 miles. Durante el mes de enero de 2003, estos financiamientos fueron cancelados.

14. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

El detalle de las otras obligaciones por intermediación financiera, en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Obligaciones por Inversiones en Títulos Valores Afectas a Reporto con el Banco Central de Venezuela (REPOS) (Nota 4)	–	272.752.656
Obligaciones por Cartas de Crédito Emitidas	6.280.907	5.026.938
Obligaciones por Cartas de Crédito Confirmadas	–	427.739
Retenciones efectuadas como Garantía de Préstamo	22.846	22.922
	6.303.753	278.230.255

15. Intereses y Comisiones por Pagar

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Gastos por Pagar por Captaciones del Público		
Gastos por Pagar por Depósitos a Plazo	7.450.895	2.470.307
Gastos por Pagar por Títulos Valores Emitidos por la Institución	129.282	5.320.614
	7.580.177	7.790.921
Gastos por Pagar por Captaciones y Obligaciones con el BANAP		
Gastos por Pagar por Captaciones y Obligaciones con el BANAP hasta un Año	100.946	109.695
Gastos por Pagar por Otros Financiamientos Obtenidos		
Gastos por Pagar por Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior Hasta un Año	1.616.292	3.196.573
	1.616.292	3.196.573
Gastos por Pagar por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera		
Gastos por Pagar por Operaciones Afectos a Reporto con el Banco Central de Venezuela	–	1.747.094
	–	1.747.094
	9.297.415	12.844.283

16. Acumulaciones y Otros Pasivos

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Aportes y Retenciones Laborales por Pagar	1.295.362	2.221.375
Varios:	71.803.529	49.640.262
Otras Cuentas por Pagar- Varias	38.742.637	38.458.838
Dividendos por Pagar	10.243.149	2.068.862
Utilidades por Pagar	9.259.466	-
Impuestos Retenidos a Terceros	7.751.867	5.161.955
Bono Vacacional por Pagar	2.676.327	1.508.492
Primas de Seguro Retenidas a Prestatarios por Pagar	1.560.806	1.288.389
Otras Obligaciones Contractuales con el Personal por Pagar	783.858	365.556
Proveedores	277.109	406.336
Dietas y Otras Cuentas por Pagar	271.148	151.524
Impuestos por Pagar por Orden de la Institución	207.434	132.216
Impuestos Retenidos al Personal y Accionistas	28.051	22.762
Retenciones por Orden Judicial	1.677	1.677
Otras Retenciones a Terceros por Pagar	-	39.059
Cheques de Gerencia	-	33.779
Alquileres por Pagar	-	817
Provisiones para Créditos Contingentes (Nota 18):	1.382.784	674.062
Otras Provisiones:	41.110.585	46.725.462
Provisiones para Antigüedad	16.281.223	14.950.164
Otras Provisiones	5.487.607	3.411.583
Provisiones para Otras Prestaciones Sociales	6.506.364	2.507.018
Prevención Integral Contra la Legitimación de Capitales	3.824.843	3.055.941
Provisiones para Protección Social del Personal	4.597.687	1.482.130
Provisiones para Impuestos	2.420.765	2.325.448
Provisiones para Otras Contingencias	1.992.096	15.979.754
Provisión para Intereses sobre Prestaciones Sociales	-	3.013.424
Ingresos Diferidos:	10.518.481	7.058.385
Otros Ingresos Diferidos	9.452.899	4.154.661
Ingresos Financieros Cobrados por Anticipado	728.938	2.455.382
Ganancias Diferidas por Ventas de Bienes	336.644	336.644
Operaciones en Venta de Activos Arrendamiento	-	111.698
Partidas por Aplicar:	10.691.046	14.155.622
Otras Partidas por Aplicar	5.927.051	4.266.437
Partidas Acreedoras Pendientes por Conciliar	2.403.457	639.626
Operaciones en Tránsito	1.302.070	10.917
Operaciones en Suspenso	686.523	8.944.642
Sobrantes de Caja	371.945	294.000
Ingresos Devengados por Créditos:		
Ingresos Devengados por Otros Créditos Agropecuarios	-	165.088
Rendimientos Devengados por Créditos Reestructurados	-	531
	136.801.787	120.640.787

Los ingresos diferidos corresponden principalmente a intereses cobrados por anticipado sobre cartera de créditos, principalmente pagarés e intereses diferidos sobre tarjetas de crédito.

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Cuentas por Pagar Desarrollo Nueva Sede.	20.800.000	-
Otras Cuentas por Pagar	8.569.424	-
Tarjetas de Créditos	3.419.912	3.580.859
Banesco TDC	2.723.973	2.675.670
Control de Pago	1.614.050	1.276.066
Otras Varias	565.862	1.712.362
Cobranzas Cartera de Crédito Fideicomiso	412.636	459.446
Promoción Bono 10%	234.239	1.992.229
Promoción Visa Aruba	202.586	-
Fondo de Desarrollo Urbano (FONDUR)	137.085	136.717
Programa Puntos Banesco	62.870	-
Otras Cuentas por Pagar – Convenio Garantía	-	26.300.000
Otras Empresas	-	195.429
Creditos Empresas Polar	-	130.060
	38.742.637	38.458.838

Las Otras Cuentas por Pagar corresponden a las obligaciones de pago derivadas de un Convenio de garantía de cambio en moneda extranjera entre el Banco y Global Partners Securities. Al 31 de diciembre de 2002, el Banco registró estas obligaciones al tipo de cambio oficial emitido por el Banco Central de Venezuela. En fecha 14 de enero de 2003, esta operación fue cancelada .

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, las otras partidas por aplicar incluyen Bs. 3.563.838 miles y Bs. 2.022.709 miles, respectivamente, correspondientes a órdenes de pago de la Tesorería Nacional, por concepto de recaudación de impuesto pendiente por enterar, las cuales se regularizan al mes siguiente.

Las otras provisiones corresponden a apartados mensuales por conceptos de vigilancia, servicios telefónicos, publicidad, timbres fiscales, auditorías y otros.

17. Patrimonio

El Capital Social Pagado del Banco al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, es de Bs. 427.996.420 miles y Bs. 312.120.950 miles, respectivamente, y está constituido por 4.279.964.201 y 3.121.209.497 acciones nominativas, con un valor nominal de Bs. 100 cada una.

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 09 de diciembre de 2002, se acordó aumentar el capital social en la cantidad de Bs. 115.875.470 miles, para situarlo en la cantidad de 427 996.420 miles, a través de un reparto de dividendos en acciones con cargo a la prima en emision de acciones registrada como aporte patrimonial no capitalizado al 30 de junio de 2002. La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a través de la Resolución N° SBIF-CJ-DAF-00168 de fecha 13 de enero de 2003, autorizó el aumento de capital.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 21 de marzo de 2002, se acordó la fusión mediante la absorción por parte de Banesco Banco Universal, C.A., de las Instituciones Financieras Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, S.A., Banco de Inversión Unión, C.A., C.A., Arrendadora Unión Sociedad de Arrendamiento Financiero y Fondo Unión, C.A. Asimismo, se consideró aumentar el Capital Social de Banesco Banco Universal, CA., por efectos de la fusión y la reforma integral de sus estatutos sociales. Asimismo, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, mediante la Resolución N° 078-02 de fecha 26 de junio de 2002, autorizó la fusión, previa opinión favorable acordada por el Consejo Superior en su reunión N° 3, de fecha 26 de junio de 2002

En fecha 27 de junio de 2002, Banesco Banco Universal procedió al aumento del Capital Social en Bs. 212.120.950 miles, mediante la emisión de 2.121.209.497 acciones comunes nominativas con un valor de Bs. 100 cada una, para elevar el capital social a Bs. 312.120.950 miles, las cuales fueron distribuidas entre los accionistas de Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, S.A., Banco de Inversión Unión, C.A., C.A., Arrendadora Unión Sociedad de Arrendamiento Financiero y Fondo Unión, C.A., de acuerdo con la valoración de cada una de ellas y en la proporción específica que a su vez correspondía a cada accionista, con base a su participación accionaria en la respectiva institución financiera.

Con el objeto de determinar el valor razonable de las Instituciones absorbidas, se realizó un estudio independiente de valoración de cada una de las Instituciones Financieras inmersas en el proceso de fusión con base en el flujo futuro descontado de efectivo. La diferencia entre la valoración efectuada de las instituciones absorbidas y el aumento del capital social antes mencionado, representó una prima en emisión de acciones por Bs. 115.875.470 miles, y se presentó en el rubro de patrimonio como Aportes Patrimoniales no Capitalizados al 30 de junio de 2002.

La utilidad por acción se determinó dividiendo el resultado neto de cada semestre, sin incluir el Aporte LOSEP, entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante el semestre, resultando una Utilidad por Acción de Bs. 20,91 y 25,51 para los semestres terminados el 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, respectivamente.

Reserva Legal.

De acuerdo con sus estatutos, el Banco debe transferir a la reserva legal un mínimo de 20% de la utilidad neta de cada período hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando se haya alcanzado este límite, deberá destinarse no menos del 10% de los beneficios líquidos de cada semestre para aumentar el fondo de reserva legal hasta que la misma sea equivalente al 75% del capital social. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco transfirió a la cuenta de Reserva Legal, un mínimo el 20% de la utilidad neta de cada uno de los semestres terminados en esas fechas.

Resultados Acumulados.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras emitió la Resolución N° 329.99, con fecha 28 de diciembre de 1999, publicada en Gaceta Oficial N° 36.859 de fecha 29 de diciembre de 1999, la cual estableció que a partir del semestre terminado el 31 de diciembre de 1999, las instituciones financieras debían transferir el 50% de los resultados llevados a Superávit por Aplicar a Superávit Restringido, asimismo, del saldo de la cuenta Superávit por Aplicar de semestres anteriores, se debe restringuir el 50%. Los montos incluidos en el Superávit Restringido, no pueden ser utilizados por las instituciones financieras para el reparto de dividendos en efectivo, y sólo podrán ser utilizados para aumentar el capital. Esta limitación estará vigente hasta que la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras lo considere prudente.

En fecha 25 de septiembre de 2002, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, publicó la Sentencia N° 2002-2538, a través de la cual admitió el Recurso Contencioso Administrativo de nulidad y la solicitud de medida cautelar innominada, presentada por otra institucion financiera, contra la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, antes citada, y ordenó a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, no aplicar la Resolución impugnada sobre la Institución que solicitó su nulidad, hasta tanto se decida sobre la validez de la medida contenida en la Resolución N° 329-99 .

Banesco Banco Universal, C.A., solicitó ante la Corte se le admitiera su "intervencion como tercera parte" en el mencionado juicio, asi como la extension de los efectos de la Sentencia N° 2002-2538, publicada el 25 de septiembre de 2002.

En fecha 27 de enero de 2003, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, declaró procedente dicha solicitud, con la advertencia de que si sobreviniere alguna causa que motive la revocatoria cautelar en perjuicio de la Institucion Financiera originaria, idénticas consecuencias operarían sobre el Banco.

En virtud de lo anterior, durante el mes de abril de 2003, el Banco utilizó Bs. 65.157.890 miles, de la cuenta Superavit Restringido correspondientes a utilidades restringidas en semestres anteriores, para efectos del decreto de dividendo en efectivo aprobado en Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2003.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, Banesco Banco Universal, C.A., registró Bs. 32.475.040 miles y Bs. 68.615.680 miles, en la cuenta Superávit Restringido de acuerdo a la Resolución N° 329-99. Durante el mes de julio de 2003, el Banco reclasificó Bs. 35.932.829 miles a la cuenta de Superávit por Aplicar.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2003 y 30 de septiembre de 2002, se decretaron dividendos en efectivo por Bs. 105.093.370 miles y Bs. 25.813.550 miles, respectivamente con cargo a la cuenta de Resultados Acumulados.

Al 30 junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco registró directamente en Patrimonio pérdidas no realizadas por Bs. 4.238.114 miles y ganancias no realizadas por Bs. 3.632.987 miles, respectivamente, correspondientes a la fluctuación de los valores de mercado de las inversiones disponibles para la venta.

Acciones en Tesorería

Con fecha 30 de octubre de 2002, las acciones de Banesco Banco Universal, C.A. por Bs. 8.714.471 miles mantenidas en el Fideicomiso Citibank (Nota 4), fueron liberadas, por lo que el Banco incrementó su posición de acciones en tesorería. Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, las acciones en Tesorería ascienden a Bs. 45.726.937 miles, equivalentes a 387.617.193 de acciones, las cuales se mantienen registradas al costo.

Indices de Capital de Riesgo.

El Banco cumple con los porcentajes de adecuación patrimonial mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, según se indica a continuación:

	30 de junio de 2003		31 de diciembre de 2002	
Indices	Requerido	Mantenido	Requerido	Mantenido
Patrimonio / Activo y Operaciones Contingentes Ponderados en base a Riesgos	12%	26,18%	12%	29,60%
Patrimonio Contable / Activo Total	10%	15,82%	10%	17,67%

18. Instrumentos Financieros con riesgos fuera de Balance General y Cuentas de Orden

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Cuentas Contingentes Deudoras	123.335.298	177.136.768
Operaciones con Derivados (Nota 22)	42.294.000	118.957.500
Fianzas	30.754.186	30.466.292
Cartas de Créditos Emitidas no Negociadas	19.870.958	16.374.875
Líneas de Crédito de Utilización Automática	13.811.323	9.842.260
Otras Garantías	8.344.945	-
Inversiones en Valores Afectos a Reportos	5.200.000	-
Cartas de Créditos Confirmadas no Negociadas	1.881.564	223.919
Avales	1.178.322	1.271.922
Activos de los Fideicomisos	1.947.815.176	1.684.547.237
Encargos de Confianza	34.716.713	35.693.947
Cuentas deudoras por encargos de Confianza (Fondo Mutual Habitacional)	451.053.887	394.822.430

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Otras Cuentas Deudoras del Fondo Mutual Habitacional	4.631.717	3.673.783
Otras Cuentas de Orden Deudoras	4.681.795.730	3.690.272.478
Garantías Recibidas	1.803.092.361	1.654.588.262
Documentos y valores de la Entidad	1.672.150.750	722.766.270
Custodias Recibidas	639.982.712	798.538.645
Cuentas Incobrables Castigadas	260.100.790	216.959.665
Líneas de Crédito Otorgadas Pendientes de Utilización	148.686.513	111.632.914
Otras Cuentas de Registro	124.365.259	108.764.684
Rendimientos por Cobrar	26.704.456	23.689.301
Cobranzas Recibidas	5.325.517	3.706.011
Cartas de Créditos Notificadas en Moneda Extranjera	1.383.835	951.225
Consignaciones Recibidas	3.537	3.397
Compras SPOT (Nota 22)	-	39.332.292
Ventas SPOT (Nota 22)	-	9.339.812
Otras Cuentas de Registro Deudoras	40.182.556	1.485.525
Rendimientos por Cobrar de Créditos Vencidos	40.182.556	1.485.525

Durante el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros de crédito con riesgo fuera del balance para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, las cuales consisten principalmerte en el otorgamiento de líneas de créditos y cartas de crédito que ascienden al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002 a Bs. 35.563.845 miles y Bs. 26.441.054 miles, respectivamente, y representan la exposición máxima del Banco, en cuanto al cumplimiento de estos compromisos.

Operaciones con Derivados

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco realizó operaciones de instrumentos derivados a través de opciones "put" con un valor nominal total de US$ 26.500 miles y US$ 85.000 miles, respectivamente. Estas opciones vencieron a las fechas pactadas, no siendo ejecutadas por el Banco, considerando las condiciones del mercado, debido a lo cual reconoció primas pagadas por Bs. 465.682 miles, durante el mes de julio de 2003.

Garantías Otorgadas

El Banco otorga, después de un análisis de riesgo crediticio y dentro de su línea de crédito, garantías a ciertos clientes a nombre de un beneficiario, las cuales son ejecutadas si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Dichas garantías tienen vencimiento hasta por 1 año y devengan comisiones anuales hasta el 5% sobre el valor de las garantías. Estas comisiones se registran mensualmente durante la vigencia de la garantía. Las garantías otorgadas por el Banco entre fianzas y avales, al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, ascienden a Bs. 31.932.508 miles y Bs. 31.738.214 miles, respectivamente.

Cartas de Crédito

Las cartas de créditos comerciales son establecidas de acuerdo a instrucciones emitidas por el aplicante, a los fines de garantizar al beneficiario de las mismas el pago correspondiente contra el despacho de mercancías, siempre y cuando se cumplan las condiciones establecidas en ellas. El Banco cobra comisiones por la apertura por la negociación y por la aceptación de las cartas de crédito.

Tarjetas de Crédito

Las tarjetas de crédito se emiten con límites de hasta un año renovable. Sin embargo, en cualquier momento, el Banco puede ejercer su opción de anular un compromiso de crédito a un cliente específico. En todos los casos, las tasas de interés aplicables a las tarjetas de crédito son variables. Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, estas tasas oscilaron entre el 47% - 58% y 39% - 65%, respectivamente.

Spot Compra y Spot Venta.

Al 31 de diciembre de 2002, el Banco efectuó operaciones de compra y venta de dólares estadounidenses a un plazo máximo de dos (2) días hábiles, por US$ 34.778 miles.

Provisión para Créditos Contingentes

El Banco ha creado la provisión específica para cubrir riesgos sobre créditos contingentes y mantiene una provisión genérica del 1% sobre el total de dicha cartera. Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, la provisión para créditos contingentes asciende a Bs. 1.382.784 miles, y Bs. 674.062 miles, respectivamente, y se encuentra registrada en el rubro de Otro Pasivos. (Nota 16)

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

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Activo		
Disponibilidades	54.531.604	51.677.174
Inversiones	820.365.730	541.142.941
Cartera de Créditos	353.191.436	397.469.398
Intereses y Comisiones por Cobrar	29.450.166	39.811.860
Bienes Realizables	15.252.952	17.455.916
Otros Activos	675.023.288	636.989.948
Total Activo	1.947.815.176	1.684.547.237

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Otras Cuentas por Pagar	20.077.269	10.625.199
Provisiones	4.677.571	6.286.162
Otros Pasivos	8.756.900	18.284.271
Total Pasivo	33.511.740	35.195.632
Patrimonio		
Patrimonio Asignado a los Fideicomisos	1.796.941.551	1.535.767.400
Reservas	1.099.743	876.036
Resultados Acumulados	116.262.142	112.708.169
Total Patrimonio	1.914.303.436	1.649.351.605
Total Pasivo y Patrimonio	1.947.815.176	1.684.547.237

El Balance General Consolidado del Fideicomiso, se debe valuar bajo los mismos parámetros que las cuentas del balance general del Banco, excepto las inversiones en títulos valores las cuales están presentadas y valuadas al costo de adquisición, ajustadas por la amortización de las primas o de los descuentos y de acuerdo con lo establecido en el Manual de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones, tal deterioro se registra en los resultados del ejercicio en el cual ocurre.

Las disponibilidades de los fideicomisos están depositadas en cuentas especiales remuneradas abiertas para cada fideicomitente en Banesco Banco Universal, C.A., las cuales al 30 de junio de 2003 y al 31 de diciembre de 2003, generaron intereses a la tasa del 3% anual.

Al 30 de junio de 2003, las disponibilidades incluyen Bs. 27.493.790 miles, correspondientes al un fideicomiso de administración, correspondiente al cobro de rendimientos de Bonos de la Deuda Pública Nacional, para su posterior transferencia al Fideicomitente. En fecha 4 de julio de 2003, el Fideicomitente giró instrucciones al Fideicomiso para que le transfiriera la totalidad de estos fondos, a través del Banco Central de Venezuela.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, las disponibilidades incluyen Bs 8.624.749 miles y Bs. 17.599.192 miles, respectivamente, correspondientes a un fideicomisos de administración, destinadas al pago de valuaciones a ser aplicadas a la ejecución de distintos proyectos con Gobernaciones, Alcaldías y otros entes, de acuerdo a instrucciones dirigidas por el Fideicomitente.

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

30 de junio de 2003:

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición o Amortizado	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	2787	21,59%-57,81%	465.130.919	463.177.207	463.177.207	466.345.051
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País						
Banco Federal Banco Comercial, C.A.	58	10%-21%	4.655.644	4.655.644	4.655.644	4.655.644
Banco Occidental de Descuento, C.A.	10	10%	650.040	650.040	650.040	650.040
			5.305.684	5.305.684	5.305.684	5.305.684
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior						
Barclays Bank Miami	1	1,05%	9.186.753	9.186.753	9.186.753	9.186.753
Obligaciones Emitidas por Empresas Privadas no Financieras del País						
Fondo de Valores Inmobiliarios, C.A.	2	27%	4.081.705	4.068.005	4.068.005	4.118.007
Obligaciones emitidas por Instituciones Financieras del País						
Banco Federal, Banco Comercial, C.A.	52	17%-30%	10.014.043	10.014.043	10.014.043	10.236.505
Banco Canarias Banco Comercial, C.A.	17	18%-25%	8.150.000	8.150.000	8.150.000	8.377.622
Banco Occidental de Descuento, C.A.	16	17%-30%	7.100.000	7.100.000	7.100.000	7.532.006
Del Sur Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	9	18%-24%	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.586.525
Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.	7	19%-21%	3.450.000	3.450.000	3.450.000	3.515.683
Central Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	10	21%-30%	1.950.000	1.950.000	1.950.000	2.036.965
Fondo Común Banco Universal, C.A.	5	17%-19%	1.850.000	1.850.000	1.850.000	1.876.211
Bolívar Banco Universal, C.A.	5	19,50-28%	700.000	700.000	700.000	729.429
			36.714.043	36.714.043	36.714.043	37.890.946
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del País						
Banco Federal, Banco Comercial, C.A.	5	22%-32%	39.011.491	39.011.491	39.011.491	39.679.920
Banco Occidental de Descuento, S.A.CA.	189	20%-24%	38.762.413	38.762.413	38.762.413	38.782.405
Banco Guayana. C.A.	56	16%	6.380.512	6.380.512	6.380.512	6.452.925
Banco Caroní, Banco Universal, C.A.	13	17%-29%	3.700.000	3.700.000	3.700.000	3.853.725
Banco Canarias, Banco Comercial, C.A.	3	18%-25%	2.870.149	2.870.149	2.870.149	2.893.144
Banco Industrial de Venezuela, C.A.	6	18%-21%	2.850.000	2.850.000	2.850.000	2.896.167
Nuevo Mundo, Banco Comercial, C.A.	9	19,50%-29%	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.885.808
Banco de Coro, Banco Comercial, C.A.	4	18%-28%	800.000	800.000	800.000	825.564
Total Bank	4	24%-26,50%	400.000	400.000	400.000	418.329
Central Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	1	29%	250.000	250.000	250.000	260.674
			96.824.565	96.824.565	96.824.565	97.948.661
Obligaciones emitidas por Empresas del Exterior						
Lehman Brothers	1785	35%	138.706.400	138.706.400	138.706.400	139.587.523
Salomon Smith Barney	657	36%	57.343.000	57.343.000	57.343.000	63.553.824
			196.049.400	196.049.400	196.049.400	203.141.347

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición o Amortizado	Valor de Mercado
Acciones						
C.A.N.T.V. Clase "C"	3 08.104	-	4.983.328	4.983.328	4.983.328	4.983.328
C.A.N.T.V. Clase "D"	99.516	-	102.361	102.361	102.361	457.774
Corimon, C.A.	11.642.755	-	135.909	135.909	135.909	279.426
LITHOFIESTA, C.A.	1	-	44.000	44.000	44.000	44.000
Desarrolla AMICA 30, S.A.	1	-	40.000	40.000	40.000	40.000
Inversiones Nuevo Oriente	1	-	12.500	12.500	12.500	12.500
Salvador Cupello, C.A.		-	6.000	6.000	6.000	6.000
Valores y Desarrollo VADESA	6.000	-	6.000	6.000	6.000	6.000
Inversiones CAPRILES, C.A.	1	-	4.786	4.786	4.786	4.786
Grabadores Nacionales	1	-	4.500	4.500	4.500	4.500
C.A. Ultimas Noticias	1	-	2.500	2.500	2.500	2.500
Ennico, C.A.	1 500	-	1.600	1.600	1.600	1.600
C.A. El Mundo	1	-	1.500	1.500	1.500	1.500
Inversiones 252-24, C.A.	20	-	20	20	20	20
Inversiones 252-25, C.A.	20	-	20	20	20	20
Inversiones 252-26, C.A.	20	-	20	20	20	20
			5.345.044	5.345.044	5.345.044	5.843.974
Acciones Esmeraldas						
JONSON& JONSON	900	-	55.335	52.046	52.046	55.335
FEDEX (FDX)	900	-	55.119	61.267	61.267	55.119
CEMEX (CX)	1.800	-	45.256	43.400	43.400	45.256
IBM	450	-	40.773	40.717	40.717	40.773
COCACOLA	900	-	36.724	43.638	43.638	36.724
CITIGROUP (C)	900	-	36.499	39.281	39.281	36.499
SHELL T&T	900	-	33.234	38.180	38.180	33.234
MCDONALD	1.800	-	31.735	35.872	35.872	31.735
TRAVELERS PROP. CAS. CORP (B)	1	-	1.660	1.973	1.973	1.660
TRAVELERS PROP. CAS. CORP (A)	1	-	958	997	997	958
			379.470	403.029	403.029	379.470
Rubíes						
Bonos DCB	3	2,31%	1.995.000	1.995.000	1.995.000	1.605.576
Bonos Global	5	9,25%	1.197.000	1.197.000	1.197.000	892.483
			3.192.000	3.192.000	3.192.000	2.498.059
Perlas						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	1	25,84%	100.000	100.000	100.000	100.000
			100.000	100.000	100.000	100.000
Total Inversiones en Títulos Valores			822.309.583	820.365.730	820.365.730	832.757.952

31 de diciembre de 2002

	Nº de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición o Amortizado	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores:						
Letras del Tesoro	217	34,85% - 41,01%	41.417.430	40.873.276	40.873.276	40.726.695
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	6440	24,06% - 46,35%	353.645.664	352.462.129	352.462.129	352.252.928
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País:						
Banco Federal Banco Comercial, C.A.	14	27%	1.174.562	1.174.562	1.174.562	1.174.562
Banco Occidental de Descuento, C.A.	9	25%	565.706	565.706	565.706	565.706
			1.740.268	1.740.268	1.740.268	1.740.268
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación:						
Bonos Globales	6	9,25%	2.099.250	2.099.250	2.099.250	1.416.994
			2.099.250	2.099.250	2.099.250	1.416.994
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior:						
Credit Suisse First Boston	281	15,40%	7.008.750	7.008.750	7.008.750	7.008.750
Barclays Bank Miami	1	1,50%	8.055.677	8.055.677	8.055.677	8.055.677
			15.064.427	15.064.427	15.064.427	15.064.427
Obligaciones Emitidas por Empresas Privadas no Financieras del País:						
Fondo de Valores Inmobiliarios, C.A.	2	34%	4.093.957	3.924.111	3.924.111	3.804.304
Obligaciones Emitidas por Instituciones Financieras del País:						
Banco Occidental de Descuento, S.A.C.A.	119	22% - 32%	23.481.610	23.481.610	23.481.610	23.481.610
Banco Federal, Banco Comercial, C.A.	16	28% - 31%	7.094.458	7.094.458	7.094.458	7.094.458
Fondo Común Banco Universal, C.A.	4	31%	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000
Del Sur Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	9	30% - 30,50%	3.550.000	3.550.000	3.550.000	3.550.000
Central Banco Universal, C.A.	4	29% - 33%	1.150.000	1.150.000	1.150.000	1.150.000
Norval Bank, Banco Universal, C.A.	2	32%	650.000	650.000	650.000	650.000
Bolívar Banco Universal, C.A.	4	31% - 32%	950.000	950.000	950.000	950.000
Banco de Venezuela Banco Universal, S.A.C.A.	4	30% - 32,50%	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Banco Exterior Banco Universal, C.A.	4	31,50%	4.500.000	4.500.000	4.500.000	4.500.000
			46.076.068	46.076.068	46.076.068	46.076.068
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Pais						
Banco Federal, Banco Comercial, C.A.	5	32%-36%	42.503.194	42.503.194	42.503.194	42.503.194
Banco Caroní, Banco Universal, C.A.	8	30% - 31%	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Banco Canaria, Banco Comercial, C.A.	1	30%	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Banco Occidental de Descuento, S.A.CA.	3	25% - 36%	15.872.322	15.872.322	15.872.322	15.872.322
Nuevo Mundo, Banco Comercial, C.A.	7	31% -32%	1.600.000	1.600.000	1.600.000	1.600.000
Banco de Coro, Banco Comercial, C.A.	3	30% -31%	700.000	700.000	700.000	700.000
Banco Industrial de Venezuela, C.A.	7	22% - 32%	4.478.197	4.478.197	4.478.197	4.478.197
Bolívar, Banco Universal, C.A.	1	31%	776.392	776.392	776.392	776.392
Central Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	1	32,50%	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Banco del Caribe, Banco Universal, C.A.	1	24%	162.207	162.207	162.207	162.207
			69.592.312	69.592.312	69.592.312	69.592.312

	N°de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición o Amortizado	Valor de Mercado
Acciones						
C.A.N.T.V. Clase "C" 2391	4.008.104	-	4.999.810	4.999.810	4.999.810	4.999.810
C.A.N.T.V. Clase "D" 2391	99.516	-	102.361	102.361	102.361	245.307
Corimon, C.A.	11.642.755	-	135.909	135.909	135.909	189.195
LITHOFIESTA, C.A.	1.100	-	44.000	44.000	44.000	44.000
Desarrolla AMICA 30, S.A.	40.000	-	40.000	40.000	40.000	40.000
Inv. Nuevo Oriente	1	-	12.500	12.500	12.500	12.500
Salvador Cupello, C.A.	6.000	-	6.000	6.000	6.000	6.000
Valores y Desarrollo VADESA	6.000	-	6.000	6.000	6.000	6.000
Inversiones CAPRILES, C.A.	4.786	-	4.786	4.786	4.786	4.786
Grabadores Nacionales	4.500	-	4.500	4.500	4.500	4.500
C.A. Ultimas Noticias	2.500	-	2.500	2.500	2.500	2.500
Ennico, C.A.	1.600	-	1.600	1.600	1.600	1.600
C.A. El Mundo	1.500	-	1.500	1.500	1.500	1.500
Inversiones 252-24, C.A.	20	-	20	20	20	20
Inversiones 252-25, C.A.	20	-	20	20	20	20
Inversiones 252-26, C.A.	20	-	20	20	20	20
			5.361.526	5.361.526	5.361.526	5.557.758
Acciones Esmeraldas						
JONSON & JONSON	900	-	67.817	67.817	67.817	67.817
FEDEX (FDX)	900	-	62.524	62.524	62.524	62.524
CEMEX (CX)	1.800	-	55.329	55.329	55.329	55.329
IBM	450	-	51.796	51.796	51.796	51.796
COCACOLA	900	-	54.282	54.282	54.282	54.282
CITIGROUP (C)	900	-	46.242	46.242	46.242	46.242
SHELL T&T	900	-	45.861	45.861	45.861	45.861
MCDONALDS	1.800	-	44.006	44.006	44.006	44.006
TOYOTA (TM)	900	-	62.917	62.917	62.917	62.917
			490.774	490.774	490.774	490.774
Rubíes						
Bonos DCB	6	2,88%	2.099.250	2.099.250	2.099.250	1.619.361
Bonos Global	3,6	9,25%	1.259.550	1.259.550	1.259.550	850.196
			3.358.800	3.358.800	3.358.800	2.469.557
Perlas						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	1	29,39%	100.000	100.000	100.000	100.000
			100.000	100.000	100.000	100.000
Total Inversiones en Títulos Valores			543.040.476	541.142.941	541.142.941	539.292.085

A continuación se presenta la clasificación de las inversiones en Títulos Valores del Fideicomiso, de acuerdo a sus plazos de vencimiento:

	30 de junio de 2003		31 de diciembre de 2002	
	Costo Adquisición/ Amortizado	Valor de Mercado	Costo Adquisición/ Amortizado	Valor de Mercado
Hasta seis meses	759.969.179	773.300.037	453.334.634	447.426.086
Entre seis meses y un año	-	-	14.695.205	14.705.970
Entre uno y cinco años	53.451.479	52.341.988	71.775.497	71.739.641
Más de cinco años	6.945.072	7.155.927	1.337.605	5.420.388
	820.365.730	832.757.952	541.142.941	539.292.085

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Por Tipo de Garantías:		
Reservas de Dominio	228.020.826	225.593.436
Hipotecaria	56.932.185	29.733.183
Por Instrucciones del Fideicomitente	39.020.311	45.922.414
Aval y Fianza	25.264.325	-
Otras Garantías	2.352.427	60.829.916
Sin Garantía	1.437.044	924.651
Sobre sus Haberes	164.318	34.465.798
	353.191.436	397.469.398
Por Tipo de Actividad Económica:		
Comercio Mayor y Detal, Restaurantes y Hoteles, Transporte	228.439.567	235.997.591
Construcción	95.450.217	93.516.632
Empresas con Actividad Económica no Específica	15.536.046	18.451.606
Servicios Comunales, Sociales y Personales	13.022.795	48.951.276
Agrícola, Pesquera y Forestal	742.811	552.293
	353.191.436	397.469.398
Por Vencimientos:		
31 a 60 días	-	2.250
61 a 90 días	-	3.000
91 a 180 días	-	6.660
181 y 360 días	35.438.214	35.162.912
Mayores a 360 días	109.207.055	356.963.789
Cartera Vencida y en Litigio	208.546.167	5.330.787
	353.191.436	397.469.398
Por Tipo de Crédito:		
En Cuotas	289.051.806	338.768.407
A Plazo Fijo	2.628.399	2.678.399
Otros Créditos	61.511.231	56.022.592
	353.191.436	397.469.398

Al cierre de segundo semestre de 2002, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras mediante la comunicación SBIF-GI6-11541, indicó que "para la cartera de créditos otorgada con recursos del Fondo de Desarrollo Urbano (FONDUR), considerando que corresponden a créditos dirigidos a la construcción de viviendas de intereses social, esta Superintendencia no tiene objeciones que formular", con relación a requerimientos de provisión para dicha cartera de créditos.

A continuación se presenta la clasificación de la cuenta otros activos del fideicomiso, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Derechos	527.773.240	587.657.287
Otros Activos	111.172.366	22.487.023
Garantia de Crédito Inmobiliaria	12.750.365	18.919.365
Otras Partidas por Aplicar	12.293.356	3.065.373
Bienes Muebles	8.209.385	2.713.488
Fontur Créditos Transporte	1.558.405	1.250.764
Otras Cuentas por Cobrar Varias	1.250.764	896.648
Títulos Valores Vencidos	15.407	715.564
Provisión de Títulos Valores Vencidos	-	(715.564)
	675.023.286	636.989.948

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

30 de junio de 2003

Tipo	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Administración Central	Administraciones Públicas, Estatales, Municipales y del Distrito Federal	Entes Descentralizados y Otros Organismos con Régimen Especial	Total
Inversión	3.604.177	454.947	130	1.069.248	23.331.192	28.459.694
Garantía	1.784.998	540.508.614	809.429	–	111.192.326	654.295.367
Administración	253.374.254	71.719.278	315.339.191	35.350.093	587.894.653	1.263.677.469
Características Mixtas	1.374.893	7.322	–	–	–	1.382.215
Otros	–	431	–	–	–	431
	260.138.322	6.2.690.592	316.148.750	36.419.341	722.418.171	1.947.815.176
Porcentaje de Participación	13,36%	31,45%	16,23%	1,87%	37,09%	100%

31 de diciembre de 2002

Tipo	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Administración Central	Administraciones Públicas, Estatales, Municipales y del Distrito Federal	Entes Descentralizados y Otros Organismos con Régimen Especial	Total
Inversión	3.721.921	362.173	108	3.951.374	28.708.714	36.744.290
Garantía	2.279.494	480.660.989	200.574	–	9.863.532	493.004.589
Administración	267.709.553	83.809.496	27.790.441	37.872.907	736.101.533	1.153.283.930
Características Mixtas	1.369.344	6.965	–	–	–	1.376.309
Otros	–	138.119	–	–	–	138.119
	275.080.312	564.977.742	27.991.123	41.824.281	774.673.779	1.684.547.237
Porcentaje de Participación	16,33%	33,54%	1,66%	2,48%	45,99%	100%

La composición del rubro Cuentas Deudoras por Encargos de Confianza (Fondo Mutual Habitacional), en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2003	30 de diciembre de 2002
Cuentas Deudoras por Otros Encargos de Confianza (Fondo Mutual Habitacional)		
Disponibilidades	20.938	3.556.038
Inversiones en Títulos Valores	47.405.096	30.138.649
Cartera de Créditos	388.354.986	351.259.759
Intereses y Comisiones por Cobrar	8.065.794	7.338.192
Bienes Realizables	1.169.154	1.147.525
Otros Activos	6.037.919	1.382.267
Total Activos	451.053.887	394.822.430

	30 de junio de 2003	30 de diciembre de 2002
Aportes del Ahorro Habitacional	441.052.878	385.816.267

Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP) y con Otras Instituciones – Ingresos Diferidos	1.157.804	995.030
Ingresos Diferidos	905.632	512.966
Total Pasivo	443.116.314	387.324.263
Resultado	7.937.573	7.498.167
Total Pasivo y Resultado	451.053.887	394.822.430
Otras Cuentas Deudoras del Fondo Mutual Habitacional		
Garantias Recibidas	1.370.905.118	1.183.988.341
Otras Cuentas Deudoras	4.631.717	3.673.783
Total Otras Cuentas Deudoras del Fondo Mutual Habitacional	1.375.536.835	1.187.662.124
Otras Cuentas Acreedoras del Fondo Mutual Habitacional	1.375.536.835	1.187.662.124

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Fideicomiso de Inversión - Banap, corresponde al Fondo Mutual Habitacional mantenido por el Banco como participante en el programa de Ley de Política Habitacional y en cumplimiento con el Artículo 43 del Decreto con Rango y Fuerza de Ley que regula el Sistema de Vivienda y Política Habitacional, el cual establece que las Instituciones Financieras que reciban recursos del Fondo Mutual Habitacional, deberán enterar a este Fondo los aportes captados, más la recuperación del capital de los préstamos pagados y sus intereses, deducidos los costos operativos, establecidos por las Normas de Operación.

La tasa de interés promedio de los préstamos otorgados, de las inversiones en títulos valores y de los aportes del fondo mutual habitacional se detallan a continuación:

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Préstamos otorgados	17,75%	17,75%
Inversiones en títulos valores	26,92%	21,89%
Aportes del Ahorro Habitacional	3%	3%

Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco recibió Bs. 9.224.298 miles y Bs 8.224.154 miles, respectivamente, del Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por concepto de comisión por el manejo de los recursos de las operaciones vinculadas con el Fondo Mutual Habitacional.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Fondo Mutual Habitacional lo conforman 31.579 y 28.705 deudores, respectivamente, y cuenta con 3.197.435 y 3.156.302 aportantes, respectivamente.

Las cuenta "Otras cuentas de Registro", incluyen Bs. 8.961.134 miles, correspondiente a la inversión que mantenía Banesco Banco Universal, C.A., en el Banco Unión Brasil, S.A, la cual fue castigada durante el segundo semestre de 2002.

19. Vencimientos de Activos y Pasivos

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

30 de junio de 2003:

	30 de junio de 2003	Al 31 de diciembre de 2003	Al 30 de junio de 2004	Al 31 de diciembre de 2004	Mayor al 31 de diciembre de 2004
Activos					
Disponibilidades	581.753.299	581.753.299	–	–	–
Inversiones en Títulos Valores	1.197.889.928	264.244.437	80.474.731	128.756.591	724.414.169
Cartera de Créditos	897.799.123	279.648.518	85.101.738	192.061.877	340.986.990
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	11.795.783	–	–	–	11.795.783
Intereses y Comisiones por Cobrar	92.716.316	92.716.316	–	–	–
	2.781.954.449	1.218.362.570	165.576.469	320.818.468	1.077.196.942
Pasivos					
Captaciones del Público	2.437.076.360	2.437.023.461	12.426	–	40.473
Obligaciones con el BANAP	14.333.908	14.333.908	–	–	–
Otros Financiamientos Obtenidos	130.491.127	90.852.597	36.039.931	386.910	3.211.689
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	6.303.753	6.280.907	–	–	22.846
Intereses y Comisiones por Pagar	9.297.415	9.297.415	–	–	
	2.597.502.563	2.557.788.288	36.052.357	386.910	3.275.008

31 de diciembre de 2002:

	Al 31 de diciembre de 2002	Al 30 de junio de 2003	Al 31 de diciembre de 2003	Al 30 de junio de 2004	Mayor al 30 de junio de 2004
Activos					
Disponibilidades	584.535.975	584.535.975	–	–	–
Inversiones en Títulos Valores	1.048.285.390	475.772.380	83.403.971	89.756.629	399.352.410
Cartera de Créditos	883.375.308	512.874.003	78.570.650	25.883.679	266.046.976
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	7.903.774	–	–	–	7.903.774
Intereses y Comisiones por Cobrar	102.939.235	102.939.235	–	–	–
	2.627.039.682	1.676.121.593	161.974.621	115.640.308	673.303.160

	Al 31 de diciembre de 2002	Al 30 de junio de 2003	Al 31 de diciembre de 2003	Al 30 de junio de 2004	Mayor al 30 de junio de 2004
Pasivos					
Captaciones del Público	1.802.179.930	1.787.130.184	15.049.746	-	-
Obligaciones con el BANAP	1.213.244	1.213.244			
Otros Financiamientos Obtenidos	308.821.304	262.562.903	46.258.401	-	-
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	278.230.255	278.230.255	-	-	-
Intereses y Comisiones por Pagar	12.844.283	12.844.283	-	-	-
	2.403.289.016	2.341.980.869	61.308.147	-	-

20. Impuestos

Impuesto Sobre la Renta

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

La conciliación de la provisión para impuesto sobre la renta registrada y el monto calculado aplicando la tasa de impuesto a la utilidad antes de impuesto sobre la renta, al 30 de junio de 2003, se presenta a continuación, en miles de bolívares:

Ganancia Neta Según Libros :	82.215.289
Efecto Fiscal de las Partidas en Conciliación:	
Mas: Partidas no Deducibles	72.984.119
Menos: Partidas no Gravables	220.635.019
Perdida Fiscal Estimada	(65.435.611)
Más: Reajuste por Inflación	(4.303.854)
Pérdida Neta Fiscal Estimada del Semestre	(69.739.465)
Más: Pérdida Fiscal de Años Anteriores	(293.955.538)
Pérdida Fiscal Estimada	(363.695.003)
Gasto Estimado de Impuesto Sobre la Renta	-
Impuestos Sobre la Renta Retenidos	
Créditos Fiscales por Impuesto a los Activos Empresariales	9.837.651
Impuestos a Compensar	9.837.651

El ejercicio fiscal del Banco concluye el 31 de diciembre de cada año, en este sentido, la utilidad según libros que se presenta en esta conciliación de la renta incluye sólo el resultado de las operaciones obtenidas por el Banco en el semestre terminado el 30 de junio de 2003.

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

Ejercicios con Pérdidas Fiscales	Bolívares	Vencimiento
2000	16.418.682	2003
2001	110.485.879	2004
2002	120.292.171	2005
2002	46.758.806	2003
2003	65.435.610	2006
2003	4.303.855	2004
	363.695.003	

Impuesto a los Activos Empresariales

La Ley de Impuesto a los Activos Empresariales tiene como objetivo establecer un monto mínimo de impuesto a ser pagado por todo contribuyente. Este impue to es del 1% del monto neto promedio de los activos gravables ajustados por efectos de la inflación y la desvalorización de las partidas monetarias. Se excluyen de la base imponible los activos monetarios hasta la concurrencia del monto en dinero depositado o captado de los clientes a las respectivas fechas del inicio y cierre del ejercicio. El monto total a ser pagado por impuesto sobre la renta y activo empresarial es equivalente al cálculo que resulte mayor entre la aplicación de las dos leyes.

En este sentido, al 30 de junio de 2003, el Banco presenta un impuesto causado por concepto de los activos empresariales por Bs. 3.672.527 miles. De acuerdo a la normativa tributaria vigente, el gasto de Impuesto a los Activos Empresariales al 30 de junio de 2003, resultó mayor al estimado de Impuesto Sobre la Renta, en este sentido a esa fecha no existe gasto estimado de Impuesto Sobre la Renta.

Impuesto diferido

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

21. Saldos y Transacciones con Instituciones que forman parte del Grupo Banesco.

Banesco Banco Universal, C.A., forma parte del denominado Grupo Financiero Banesco. Durante los semestres terminados al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, debido a la naturaleza de su negocio, efectuó transacciones y mantiene saldos con empresas del Grupo, cuyo efecto se incluye en estos estados financieros. Es posible que los términos de algunas de dichas transacciones no sean los mismos de aquellos que pudieran resultar de transacciones con partes no relacionadas entre sí.

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

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Operaciones Activas		
Inversiones en Títulos Valores (Nota 4)		
Banunión N.V. Curacao	–	4.509.227
Banesco Internacional Panamá, S.A.	109.432.437	104.820.705
Banesco Internacional Puerto Rico, S.A.	34.394.536	67.212.978
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	8.010.799	8.069.938
Total Inversiones en Títulos Valores	151.837.772	184.612.848
Intereses y Comisiones por Cobrar		
Banesco Internacional Panamá, S.A.	3.728.257	809.552
Banesco Internacional Puerto Rico, S.A.	2.229.520	676.082
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	36.146	57.649
	5.993.923	1.543.283
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales en el Exterior (Nota 7)		
Banunión N.V. Curacao	5.142.356	–
Inversiones Whizard Uno, C.A.	4.593.605	4.593.605
UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito unión C.A.)	1.406.896	1.406.896
Inversiones 5325, C.A.	304.783	304.783
Servicios de Consumo, S.A.	348.143	348.143
	11.795.783	6.653.427
Total Operaciones Activas	169.627.478	192.809.558
Operaciones Pasivas		
Captaciones del Público (Nota 11)		
Depósitos en Cuentas Corrientes		
Banesco Seguros, C.A.	1.549.730	924.530
UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito unión C.A.)	239.330	169.422
Banesco Holding, C.A.	150.682	164.650
Servicios Consumo, S.A.	112.364	126.509
Inversiones Whizard Uno, C.A.	69.113	20.560
Holding, UBC, C.A.	20.581	20.499
Banesco Sociedad Administradora, C.A.	–	324
	2.141.800	1.426.494
Otros Financiamientos Obtenidos		
Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un Año (Nota 13)		
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	1.559.717	529.623
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior hasta un Año (Nota 13)		
Banesco Internacional Panamá, S.A.	46.813.998	–
Banunión NV, Curacao	3.440.286	–
	50.254.284	–
Total Otros Financiamientos	51.814.001	529.623
Total Operaciones Pasivas	53.955.801	1.956.117

	Semestre Terminado el	
	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
Operaciones de Resultados		
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores		
Banesco Internacional , anamá, S.A.	8.782.819	-
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	356.416	398.112
Banesco Internacional Puerto Rico S.A.	607.453	-
	9.746.688	398.112
Gastos por Captaciones		
Banesco Internacional Pan. má, S.A.	-	288.768
Banesco Seguros, C.A.	12.122	-
Banesco Holding, C.A.	2.954	-
Gastos por Otros Financiamien'os Obtenidos		
Banesco Banco Hipotecario, C A.	7.236	-
Total Gastos	22.312	288.768

El Banco vendió titulos valores registrados en la Cartera de Inversiones Mantenidos Hasta su Vencimiento por Bs. 314.888.755 miles, a Banesco Internacional Panamá, esa venta no generó ganancias o pérdidas al Banco.

Al 30 de junio de 2003, las inversiones en cédulas hipotecarias por la cantidad de Bs. 4.670.833 miles, tienen un plazo de vencimiento de cinco años, y devengan intereses a una tasa del 12%-18% anual.

El Banco mantiene un contrato con Visa Internacional Service Association, a través del cual se le otorga la licencia para utilizar las marcas propiedad de la misma. Adicionalmente, se faculta a la Sociedad Mercantil Banesco Tarjeta de Crédito, C.A., para que administre todo lo relacionado con la operación de las tarjetas de créditos emitidas. De acuerdo con lo anterior al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco presenta dentro del rubro de cartera de créditos, Bs. 251.142.229 miles y Bs. 252.631.644 miles, respectivamente, correspondientes a tarjetas de crédito.

Operaciones con BanUnión, N.V.

Banesco Banco Universal, C.A., tiene un convenio de corresponsalía mediante el cual éste se obliga a prestar a BanUnión N.V., en la República Bolivariana de Venezuela los servicios de cobranza, recepción y envío de documentos y atención en general. Este servicio no implica en ningún caso el otorgamiento ni la ejecución de un mandato conferido a Banesco Banco Universal, C.A.

BanUnión N.V., se obliga a reembolsar a Banesco Banco Universal, C.A., los pagos efectuados con respecto a gastos operativos incurridos en el período.

22. Posición y Transacciones en Moneda Extranjera

El Banco mantiene las siguientes cuentas en moneda extranjera, constituidas principalmente por dolares estadounidenses (US$), presentadas al tipo de cambio oficial de Bs. 1.596 por cada dólar estadounidense al 30 de junio de 2003, y al tipo de cambio promedio de Bs. 1.399,50, en miles de bolívares, al 31 de diciembre de 2002.:

	30 de junio de 2003		31 de diciembre de 2002	
	US$	Bs.	US$	Bs.
Cuentas Deudoras:				
Disponibilidades	19.414	30.985.229	22.049	30.857.778
Inversiones en Títulos Valores	17.090	27.276.233	105.040	145.764.671
Cartera de Créditos	10.260	16.375.919	11.175	15.640.387
Intereses y Comisiones por Cobrar	145	231.323	15.088	21.115.727
Pacto de Compra de Divisas (Nota 18)	–	–	28.796	39.332.292
Compra de Divisas	1.040	1.660.435	–	–
Total Cuentas Deudoras	47.949	76.529.139	182.148	252.710.855
Cuentas Acreedoras:				
Captaciones	–	–	4	5.192
Otros Financiamientos Obtenidos	1.771	2.827.304	108.546	151.909.646
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	3.935	6.280.907	3.898	5.454.676
Intereses y Comisiones por Pagar	–	–	1.689	2.363.573
Acumulaciones y Otros Pasivos	15.270	24.371.086	1.244	1.741.595
Pacto de Venta de Divisas (Nota 18)	–	–	6.700	9.339.812
Opciones Emitidas Valores (Nota 18)	26.500	42.294.000	85.000	118.957.500
Venta de Divisas	149	238.447	–	–
Total Cuentas Acreedoras	47.625	76.011.744	207.081	289.771.994
Defecto de Cuentas Deudoras sobre Cuentas Acreedoras en Moneda Extranjera	324	517.395	(24.933)	(37.061.139)

Durante el mes de enero de 2003, previo al control de cambio, el Banco obtuvo ganancias netas en cambio por Bs. 72.616.750 miles, y pérdidas por Bs. 44.837.940 miles. Al 31 de diciembre de 2002, las ganancias netas en cambio fueron por Bs. 85.529.588 miles y las pérdidas por Bs. 22.954.345 miles; dichas ganancias y pérdidas en cambio se encuentran registradas dentro del rubro de Ingresos Operativos y Gastos Operativos, respectivamente.

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco cumple con el porcentaje mínimo de posición en moneda extranjera, correspondiente al 12%, del patrimonio.

23. Inversiones y Créditos Otorgados en Exceso a los Límites Legales

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco no presenta exceso en inversiones y créditos otorgados a los Límites Legales, establecidos en el Artículo 185 del Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

24. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

	30 de junio de 2003		31 de diciembre de 2002	
Descripción	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos:				
Disponibilidades	581.750.452	581.750.452	584.523.969	584.523.969
Inversiones en Títulos Valores	1.197.889.928	1.197.669.558	1.048.285.390	945.026.070
Cartera de Créditos	779.026.257	804.094.068	747.319.441	774.697.880
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales en el Exterior	11.395.783	11.395.783	7.503.774	7.503.774
Intereses y Comisiones por Cobrar	71.022.687	77.331.220	86.693.539	82.518.420
Total Activos	2.641.085.107	2.672.241.081	2.474.326.113	2.394.270.113
Pasivos:				
Captaciones del Público	2.437.076.360	2.437.076.360	1.802.179.930	1.802.179.930
Captaciones y Obligaciones con el BANAP	14.333.908	14.333.908	1.213.244	1.213.244
Otros Financiamientos Obtenidos	130.491.127	130.491.127	308.821.304	308.821.304
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	6.303.753	6.303.753	278.230.255	278.230.255
Intereses y Comisiones por Pagar	9.297.415	9.297.415	12.844.283	12.844.283
Total Pasivos	2.597.502.563	2.597.502.563	2.403.289.016	2.403.289.016
Cuentas de Orden				
Activos de los Fideicomisos				
Disponibilidades	54.531.604	54.531.604	51.677.174	51.677.174
Inversiones en Valores	820.365.730	820.365.730	541.142.941	541.142.941
Cartera de Créditos	353.191.436	353.191.436	397.469.398	397.469.399
Intereses y Comisiones por Cobrar	29.450.166	29.450.166	39.811.860	39.811.859
Total Activos	1.257.538.936	1.257.538.936	1.030.101.373	1.030.101.373
Pasivos:				
Otras cuentas por Pagar	20.077.269	20.077.269	10.625.199	10.625.199
Provisiones	4.677.571	4.677.571	6.286.162	6.286.161
Otros Pasivos	8.756.900	8.756.900	18.284.271	18.284.272
Total Pasivos	33.511.740	33.511.740	35.195.632	35.195.632

Las normas contables de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras requieren que se revele información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros, para los cuales es práctica estimar dicho valor. Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el Banco determinó los valores razonables para todos los instrumentos financieros con riesgo, conforme a las instrucciones emitidas por el Organismo Contralor-Supervisor, para cada rubro del balance. A continuación se presenta un resumen de los métodos y premisas más significativos, usados en la estimación de los valores razonables de mercado de los instrumentos financieros:

Instrumentos Financieros a Corto Plazo.

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

Inversiones en Títulos Valores.

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

Cartera de Créditos.

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

Captaciones y Obligaciones a Largo Plazo.

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

Activos de los Fideicomisos.

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

25. Compromisos y Contingencias

Contingencias Fiscales

Existen reparos fiscales impuestos por el Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT), por la cantidad de Bs. 742.724.185 miles, por concepto de Impuesto Sobre la Renta correspondiente a los ejercicios 1993-1994-1995-1996-1997.

El Banco mantiene reparos fiscales a la fecha por Bs. 1.413.510. miles, por concepto de la forma de calculo de la base imponible del impuesto a los activos empresariales, correspondientes al año 1997.

Existen reparos fiscales por concepto de Impuesto sobre las cuentas mantenidas en Instituciones Financieras correspondiente al ejercicio 1994, por las cantidades de Bs. 6.934.888 miles.

Asimismo, existen reparos fiscales impuestos por la Alcaldía del Municipio Autónomo Chacao por la cantidad de Bs. 165.850 miles, por concepto de Impuesto Sobre Patente de Industria y Comercio, correspondiente al ejercicio 1993/1994 y por la cantidad de Bs. 149.135 miles correspondiente al ejercicio 1995/1996.

La Institución ha presentado Recurso Jerárquico, subsidiariamente con el Contencioso Tributario de Anulación, contra los referidos reparos, por considerar que son totalmente improcedentes; razón por la cual existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables, y por lo tanto no se estima necesario constituir provisión alguna por tales conceptos.

Contingencias Judiciales

Existen acciones judiciales intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 7.471.921 miles, por concepto de daños y perjuicios, causados por esta a terceros; las cuales son atendidas por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes.

A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios.

Asimismo, existe una acción judicial intentada contra la Institución, por la cantidad de Bs. 4.330.000 miles, por concepto de Retracto Convencional, que conforme al análisis jurídico efectuado se estima objetivamente que va a ser declarada sin lugar.

Adicionalmente, existe una demanda judicial intentada contra una persona natural y varias compañías, entre ellas Banesco, relacionada con la nulidad de una asamblea, en la cual se aprobó emitir un papel comercial que negoció una casa de bolsa, y ésta con el Banco. De acuerdo al libelo de la demanda ésta se estima en Bs. 4.000.000 miles. El Banco considera que esta demanda no tendrá un efecto adverso en su patrimonio, dado que la participación de la Institución Financiera se ha limitado a una operación crediticia a favor de la Sociedad Mercantil, y de existir responsabilidades, éstas deberán recaer en los socios de esa Sociedad, en consecuencia no considera necesario crear provisiones, por éste concepto.

Contingencias Laborales

Existen acciones intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 7.791.293 miles; por diferencia de prestaciones sociales y otros conceptos laborales, que son atendidos por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes.

A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios; por cuanto dichas acciones no son procedentes debido a que los pagos realizados se efectuaron de conformidad con la Ley Orgánica del Trabajo.

INFORMACIÓN COMPI EMENTARIA

ESTADOS FINANCIEROS AJUSTADOS POR LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSALES EN EL EXTERIOR
AL 30 DE JUNIO DE 2003 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 30 de junio de 2003)

ACTIVO	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
ACTIVO:		
DISPONIBILIDADES:	581.750.452	674.275.630
Efectivo	69.384.670	97.266.258
Banco Central de Venezuela	333.135.052	318.295.406
Bancos y otras instituciones financieras del país	10.422.743	20.749.866
Bancos corresponsales del exterior	86.933.455	209.088.818
Efectos de cobro inmediato	81.877.379	28.889.131
Provisión para disponiblidades	(2.847)	(13.849)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	1.197.389.928	1.209.246.035
Inversiones en títulos valores para negociar	295.979.254	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	591.270.769	478.612.861
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	239.290.864	207.721.883
Inversiones en otros títulos valores	29.554.476	29.907.895
Inversiones de disponibilidad restringida	41.794.565	493.003.396
CARTERA DE CRÉDITOS:	779.026.257	862.067.791
Créditos vigentes	823.361.785	920.416.884
Créditos reestructurados	21.362.311	37.357.583
Créditos vencidos	49.809.295	57.831.969
Créditos en litigio	3.265.732	3.408.136
Provisión para cartera de créditos	(118.772.866)	(156.946.781)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	71.022.687	100.005.036
Rendimientos por cobrar disponibilidades	1.742.996	3.542.762
Rendimientos por cobrar inversiones en títulos valores	55.682.295	53.520.565
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	33.442.830	58.253.506
Comisiones por cobrar	1.848.195	3.428.370
Provisión para rendimientos por cobrar y cartera de créditos y otros	(21.693.629)	(18.740.167)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	11.276.353	8.484.225
Inversiones en empresas filiales y afiliadas y sucursales	11.676.353	8.945.644
Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(400.000)	(461.419)
BIENES REALIZABLES	65.029.353	69.672.462
BIENES DE USO	541.541.500	543.316.516
OTROS ACTIVOS	395.268.609	424.707.905
Total del activo	3.642.805.139	3.891.775.600
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	123.335.298	204.335.514
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	1.947.815.176	1.943.203.717
OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	34.716.713	41.174.631
CUENTAS DEUDORAS POR ENCARGOS DE CONFIANZA (FMH)	451.053.887	455.446.067
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL FONDO MUTUAL HABITACIONAL	4.631.717	4.237.880
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4.681.795.730	4.256.901.224
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS	40.182.556	1.713.622

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSALES EN EL EXTERIOR
AL 30 DE JUNIO DE 2003 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 30 de junio de 2003)

PASIVO Y PATRIMONIO	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
PASIVO:		
CAPTACIONES DEL PUBLICO:	2.437.076.360	2.078.898.508
Depósitos en cuentas corrientes-	1.257.812.435	1.132.860.798
Cuentas corrientes no remuneradas	602.763.317	536.439.836
Cuentas corrientes remuneradas	655.049.118	596.420.962
Otras obligaciones a la vista	75.804.534	84.655.783
Depósitos de ahorro	490.804.953	605.856.946
Depósitos a plazo	607.752.457	248.977.318
Títulos valores emitidos por la institución	4.868.640	6.502.473
Captaciones del público restringidas	33.341	45.190
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANAP	14.333.908	1.399.533
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	130.491.127	356.239.761
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	38.137.545	54.698.910
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	84.939.004	291.674.643
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	-	-
Oblicaciones por otros financiamientos hasta un año	2.827.302	3.229.797
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	4.587.276	6.636.411
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	6.303.753	320.951.561
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:	9.297.415	14.816.478
Gastos por pagar por captaciones del público	7.580.177	8.987.190
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAP	100.946	126.538
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	1.616.292	3.687.396
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	-	2.015.354
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	136.801.787	139.164.768
Total del pasivo	2.734.304.350	2.911.470.609
PATRIMONIO:		
Capital social actualizado (equivalente al capital social nominal de Bs. 427.996.420, al 30 de junio de 2003)	662.354.277	506.862.326
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	155.495.698
Reservas de capital	99.262.542	91.792.051
Resultados acumulados	205.090.248	279.232.388
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.570.276	6.700.248
Acciones en tesorería	(59.776.554)	(59.777.720)
Total del patrimonio	908.500.789	980.304.991
Total del pasivo y patrimonio	3.642.805.139	3.891.775.600

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSALES EN EL EXTERIOR
AL 30 DE JUNIO DE 2003 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 30 de junio de 2003)

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
INGRESOS FINANCIEROS:	317.116.216	316.172.759
Ingresos por disponibilidades	6.221.524	6.307.332
Ingresos por inversiones en títulos valores	150.448.794	118.439.065
Ingresos por carteras de créditos	148.790.882	177.599.446
Ingresos por otras cuentas por cobrar	11.597.703	13.726.074
Ingresos por inversiones en empresas filiales afiliadas y sucursales	57.313	87.491
Otros ingresos financieros	-	13.351
GASTOS FINANCIEROS:	117.532.475	93.769.298
Gastos por captaciones del público	58.840.799	49.063.029
Gastos por obligaciones con el BCV	1.007.982	1.999.198
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	391.045	475.945
Gastos por otros financiamientos obtenidos	3.325.584	6.866.839
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	51.881.332	29.401.705
Otros gastos financieros	2.085.733	5.962.582
MARGEN FINANCIERO BRUTO	199.583.741	222.403.461
INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	4.234.013	2.956.763
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:	13.452.000	9.769.534
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	13.452.000	9.769.534
MARGEN FINANCIERO NETO	190.365.754	215.590.690
Otros Ingresos Operativos	203.815.704	207.786.979
Otros Gastos Operativos	69.589.517	64.846.639
MARGEN INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	324.591.941	358.531.030
MENOS:		
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	225.542.432	249.914.284
Gastos de personal	78.970.674	89.634.118
Gastos operativos	140.669.852	153.487.534
Aportes al fondo de garantía de depósito y protección bancaria	4.269.315	5.717.668
Aportes a la Superintencia de Bancos y otras instituciones financieras	1.632.591	1.074.964
MARGEN OPERATIVO BRUTO	99.049.509	108.616.746
Ingresos por bienes realizables	1.871.959	5.037.213
Ingresos operativos varios	-	1.143.154
Gastos por bienes realizables	24.830.777	22.491.411
Gastos operativos varios	22.403.450	28.669.986
MARGEN OPERATIVO NETO	53.687.241,00	63.635.716
Ingresos extraordinarios	-	128.242
Gastos extraordinarios	3.006.806	1.329.774
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	50.680.435	62.434.184
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2.412.747	2.286.480
RESULTADO ANTES DE LA GANANCIA MONETARIA	48.267.688	60.147.704
(PERDIDA) GANANCIA MONETARIA	(10.918.148)	(2.658.072)
RESULTADO NETO	37.349.540	57.489.632
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:		
Reserva legal	7.469.908	10.392.886
Aporte LOSEP	822.153	812.453
Resultados acumulados	29.057.479	46.284.293
	37.349.540	57.489.632

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CON SUCURSALES EN EL EXTERIOR, POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2003 Y 30 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 30 de junio de 2003)

				Resultado acumulados					
	Capital social actualizado	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital	Supéravit por aplicar	Superávit restringido	Total resultados acumulados	Ganancia o pérdida no realizada	acciones en tesorería	Total del patrimonio
Saldos al 30 de junio de 2002	506.854.834	155.499.443	81.399.748	212.786.587	20.820.045	233.606.632	2.919.187	(50.075.356)	930.204.488
Dividendos en efectivo	-	-	-	(35.104.026)	-	(35.104.026)	-	-	(35.104.026)
Resultado neto	-	-	-	57.489.631	-	57.489.631	-	-	57.489.631
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	3.781.062	-	3.781.062
Reclasificación de inversión en empresas filiales	-	-	-	-	-	-	-	351.581	351.581
Aplicación de acciones en tesoreria (Nota 17)	-	-	-	-	-	-	-	(10.052.779)	(10.052.779)
Ajustes por recálculo créditos indexados (Nota 17)	-	-	-	17.222.745	17.222.746	34.445.491	-	-	34.445.491
Aplicación del resultado para constitución de la reserva legal (Nota 17)	-	-	10.392.886	(10.392.886)	-	(10.392.886)	-	-	-
Aplicación del 1% del resultado- LOSEP	-	-	-	(812.453)	-	(812.453)	-	-	(812.453)
Aplicación del 50% del superávit por aplicar al superávit restringido - Resolución N° 329.99 (Nota 17)	-	-	-	(32.091.915)	32.091.915	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2002	506.854.834	155.499.443	91.792.634	209.097.683	70.134.706	279.232.389	6.700.249	(59.776.554)	980.302.995
Traspaso a Capital Social de Aportes no Capitalizados	155.499.443	(155.499.443)							
Dividendos en efectivo	-	-	-	(39.215.855)	(63.983.765)	(103.199.620)	-	-	(103.199.620)
Resultado neto	-	-	-	37.349.540	-	37.349.540	-	-	37.349.540
Ganancia no realizada en inversiones en Titulos Valores Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	-	(5.129.973)	-	(5.129.973)
Aplicación del resultado para constitución de la reserva legal	-	-	7.469.908	(7.469.908)	-	(7.469.908)	-	-	-
Aplicación del 1% del resultado- LOSEP	-	-	-	(822.153)	-	(822.153)	-	-	(822.153)
Aplicación del 50% del superávit por aplicar al superávit restringido - Resolución N° 329.99	-	-	-	(32.475.040)	32.475.040	-	-	-	-
Reclasificacion del Superavit Restringido				38.625.981	(38.625.981)	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2003	662.354.277	-	99.262.542	205.090.248	-	205.090.248	1.570.276	(59.776.554)	908.500.789

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CON SUCURSALES EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2003 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por lc efectos de la inflación, del 30 de junio de 2003)

	30 de junio de 2003	31 de diciembre de 2002
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERATIVAS:		
Resultado neto	37.349.540	57.489.631
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las		
Actividades operativas-		
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos, y otras cuentas por cobrar	12.891.051	-
Provisión para incobrabilidad de otros act os	6.942.469	5.909.748
Provisión para incobrabilidad de rendimientos	560.948	-
Provisiones para prestaciones sociales	9.148.365	8.874.298
Depreciación de bienes de uso	18.863.330	9.896.502
Amortización de otros activos	38.562.821	28.680.854
Ganancia en venta de bienes realizables	(2.459.105)	(6.978.081)
Apartado para bienes realizables	21.900.569	(18.774.550)
Amortizacion de primas y descuentos	(5.664.120)	30.461.253
Pérdida Ganancia monetaria	(10.918.148)	2.658.072
Cambios en activos y pasivos-		
Variación neta filiales y afiliadas	(2.792.128)	10.944.919
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	28.421.401	20.774.855
Variacion neta Inversiones para Negociar	(295.979.254)	-
Variación neta de otros activos	(16.065.994)	71.687.229
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(5.519.063)	125.539
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	(12.335.495)	(73.887.077)
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	(177.092.813)	147.863.192
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	358.177.852	90.025.911
Variación neta de captaciones y obligaciones con el BANAP	12.934.375	(102.950)
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(225.748.634)	78.709.491
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	(314.647.808)	140.646.060
Efectivo neto usado provisto por las actividades de financiamiento	(103.199.620)	309.278.512
	(272.483.835)	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación neta de la cartera de créditos	70.150.483	128.111.517
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	(117.135.169)	(452.185.883)
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(33.222.661)	79.333.078
Variación neta de inversiones en otros titulos valores	353.419	24.313.929
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	457.873.919	(123.487.146)
Incorporación de bienes de uso	(17.088.314)	(131.755.531)
Incorporación (ventas) de bienes realizables	(14.798.355)	(26.722.053)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	346.133.322	(502.392.089)
EFECTO DE LA PERDIDA GANANCIA MONETARIA PRODUCTO DE LA ACTUALIZACIÓN POR INFLACIÓN	10.918.148	(2.658.072)
VARIACIÓN NETA DE LAS DISPONIBILIDADES	(92.525.178)	(47.908.457)
DISPONIBILIDADES, al comienzo del semestre	674.275.630	722.184.087
DISPONIBILIDADES, al final del semestre	581.750.452	674.275.630

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

Los estados financieros actualizados por los efectos de la inflación que se presentan en el Anexo I, fueron preparados por la Gerencia del Banco de conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999.

Bases de Presentación:

Al 30 de junio de 2003 y 31 de diciembre de 2002, los estados financieros ajustados por los efectos de la inflación han sido elaborados con base en la Declaración de Principios de Contabilidad número 10 (DPC-10, Revisada e Integrada el 6 de diciembre de 2000)-Normas para la elaboración de estados financieros ajustados por efectos de la inflación, emitida por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela.

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

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

	I.P.C.
Al 30 de junio de 2003	350,07
Al 31 de diciembre de 2002	303,46

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

1. Los activos y pasivos monetarios (disponibilidades, inversiones en títulos valores, cartera de créditos, intereses y comisiones por cobrar, ciertas partidas de otros activos, captaciones del público, otros financiamientos obtenidos, otras obligaciones por intermediación financiera, intereses y comisiones por pagar y acumulaciones y otros pasivos) se presentan con las mismas cifras que se muestran en los registros contables históricos, debido a que representan el valor monetario de sus componentes a la fecha del balance general.

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

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

4. Los ingresos y gastos asociados con rubros monetarios son reexpresados con base al índice de precios al consumidor de cada mes, hasta la fecha de cierre del 31 de diciembre de 2002. Los costos y gastos asociados con partidas no monetarias son reexpresados sobre la base de la fecha de origen de los mismos.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

Estados Financieros Consolidados con la Sucursal en el Exterior

Semestres Terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2003.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

Semestres Terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2003

TABLA DE CONTENIDO

Dictamen de los Contadores Públicos Independientes	I- II
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales:	
Activo	1
Pasivo y Patrimonio	2
Estados de Resultados y Aplicación del Resultado Neto	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos del Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 – 76
Información Complementaria	
Estados Financieros Ajustados por los Efectos de la Inflación (Anexo I)	77 – 83

IBDO

BDO Guillén, Fernández & Asociados
Contadores Públicos

Av. Francisco de Miranda, Parque Cristal, Torre Oeste, Piso 11
Ofic. 11-3, Urb. Los Palos Grandes, Caracas - Venezuela.
Telfs.: 287.07.07 (Master) 285.80.85, Fax: 287.06.64

Edificio Valfer, PH, Avenida Venezuela, El Rosal, Caracas - Venezuela.
Telfs.: 954.07.32 - 954.03.65 - 954.00.78, Fax: 954.00.78

DICTAMEN DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los balances generales consolidados adjuntos de **Banesco Banco Universal, C.A., con la Sucursal en el Exterior** al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, y los estados conexos consolidados de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por los semestres terminados en esas fechas. Los estados financieros consolidados que se acompañan y sus notas correspondientes fueron preparados y son responsabilidad de la Gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestras auditorías.

2. Los estados financieros de la Sucursal de Panamá fueron auditados por otros contadores públicos independientes, cuyos informes nos fueron suministrados; por lo que nuestra opinión, en cuanto se refiere a las cifras incluidas en los estados financieros de la sucursal, está basada en los dictámenes de los otros auditores. Estos estados financieros representan al 31 de diciembre de 2003, el 3,69% de los activos y el 4,10% de los ingresos; y al 30 de junio de 2003, el 5,72% de los activos y el 2,37% de los ingresos, en relación con los estados financieros consolidados.

3. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría de aceptación general en Venezuela. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría incluye el examen, basado 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 significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría y los dictámenes de los otros auditores, proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

4. Las Instituciones Financieras presentan sus estados financieros de conformidad con normas y principios de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, las cuales difieren en algunos aspectos de los principios de contabilidad de aceptación general emitidos por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, según se explica en la Nota 2 a los estados financieros.

5. En nuestra opinión, basados en nuestras auditorías y en el dictámen de los otros auditores, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, la situación financiera de Banesco Banco Universal, C.A. y su Sucursal en el Exterior al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los semestres terminados en esas fechas, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

6. Como se menciona en la Nota 17, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, publicó en fecha 25 de septiembre de 2002, la Sentencia N° 2002-2538, a través de la cual admitió el juicio que inició una institución financiera, sobre el recurso de nulidad, conjuntamente con la medida cautelar innominada, contra la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, en lo referente a las restricciones sobre el superávit acumulado de los bancos, y otras instituciones financieras. Banesco Banco Universal, C.A., solicitó ante la mencionada instancia judicial, su adhesión como tercera parte en ese juicio, así como la extensión de los efectos de la mencionada Sentencia. En fecha 27 de enero de 2003, dicha solicitud fue declarada procedente a favor del Banco, con la advertencia de que si sobreviniere alguna causa que motivara la revocatoria cautelar en perjuicio de la institucion financiera originaria, idéntica consecuencia operaría sobre el Banco. En virtud de lo anterior, en Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2003, el Banco decretó dividendos en efectivo que corresponden a utilidades restringidas en semestres anteriores. Hasta tanto la Corte decida al respecto del recurso de nulidad interpuesto, no se conocerán los resultados finales de este asunto.

7. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados básicos de **Banesco Banco Universal, C.A. con la Sucursal en el Exterior** al 31 de diciembre y 30 junio de 2003, tomados en su conjunto. Los estados financieros actualizados por los efectos de la inflación que se presentan en el Anexo I, fueron preparados por la Gerencia del Banco por requerimientos de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, y se incluyen como Información Complementaria. Esta información ha sido objeto de los mismos procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros consolidados básicos.

GUILLÉN, FERNÁNDEZ & ASOCIADOS

Yarmila M. Negrín Siverio
Contador Público
C.P.C. N° 3.842
S.B.I.F. N° 571
C.N.V. N° N - 895

Caracas - Venezuela, 20 de Febrero de 2004.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2003
(Expresados en miles de bolívares)

ACTIVO	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES	788.892.490	581.750.452
Efectivo (Nota 3)	112.818.183	69.384.670
Banco Central de Venezuela (Nota 3)	526.417.876	333.135.052
Bancos y otras instituciones financieras del país	15.800.240	10.422.743
Bancos corresponsales del exterior	87.728.314	86.933.455
Efectos de cobro inmediato	46.129.764	81.877.379
Provisión para disponibilidades	(1.887)	(2.847)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES (Nota 4)	2.027.784.093	1.197.889.928
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	1.240.595.288	19.035.879
Inversiones en títulos valores para negociar	30.895	295.979.254
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	219.469.147	591.270.769
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	470.966.307	239.290.864
Inversiones de disponibilidad restringida	88.588.281	41.794.565
Inversiones en otros títulos valores	8.134.175	10.518.597
CARTERA DE CRÉDITOS (Nota 5)	949.796.772	779.026.257
Créditos vigentes	931.278.431	823.361.785
Créditos reestructurados	99.366.678	21.362.311
Créditos vencidos	35.907.094	49.809.295
Créditos en litigio	4.034.357	3.265.732
Provisión para cartera de créditos	(120.789.788)	(118.772.866)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR (Nota 6)	74.835.810	71.022.687
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	1.679.652	1.742.996
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	56.846.897	55.682.295
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	28.756.222	33.442.830
Comisiones por cobrar	2.629.988	1.848.195
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(15.076.949)	(21.693.629)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (Nota 7):	11.719.584	11.395.783
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	12.119.584	11.795.783
Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(400.000)	(400.000)
BIENES REALIZABLES (Nota 8)	21.632.745	41.484.835
BIENES DE USO (Nota 9)	293.433.427	280.385.852
OTROS ACTIVOS (Nota 10)	285.586.024	285.134.305
Total del Activo	4.453.680.945	3.248.090.099
CUENTAS CONTIGENTES DEUDORAS (Nota 18)	167.725.549	123.335.298
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (Nota 18)	2.266.661.420	1.947.815.176
OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (Nota18)	34.069.814	34.716.713
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (FONDO MUTUAL HABITACIONAL) (Nota 18)	517.864.244	451.053.887
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL FONDO MUTUAL HABITACIONAL (Nota 18)	5.354.212	4.631.717
OTRAS CUENTAS DEUDORAS (Nota 18)	7.118.085.802	4.681.795.730
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS (Nota 18)	44.764.516	40.182.556

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2003
(Expresados en miles de bolívares)

PASIVO Y PATRIMONIO	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
PASIVO		
CAPTACIONES DEL PUBLICO (Nota 11)	3.545.162.377	2.437.076.360
Depósitos en cuentas corrientes-	1.918.985.450	1.257.812.435
Cuentas corrientes no remuneradas	961.202.190	602.763.317
Cuentas corrientes remuneradas	957.783.260	655.049.118
Otras obligaciones a la vista	50.066.947	75.804.534
Depósitos de ahorro	772.011.161	490.804.953
Depósitos a plazo	803.152.456	607.752.457
Títulos valores emitidos por la institución	912.380	4.868.640
Captaciones del público restringidas	33.983	33.341
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE AHORRO Y PRESTAMO (Nota 12)	400.446	14.333.908
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS (Nota 13)	99.240.787	130.491.127
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	25.287.492	38.137.545
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	69.871.619	84.939.004
Oblicaciones por otros financiamientos hasta un año	-	2.827.302
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	4.081.676	4.587.276
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota 14)	9.584.973	6.303.753
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR (Nota 15)	7.909.366	9.297.415
Gastos por pagar por captaciones del público	5.936.401	7.580.177
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAP	54.847	100.946
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	1.918.118	1.616.292
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 16)	146.831.871	136.801.787
Total del Pasivo	3.809.129.820	2.734.304.350
PATRIMONIO (Nota 17)		
Capital pagado	427.996.420	427.996.420
Reservas de capital	90.556.195	58.671.472
Resultados acumulados	161.682.301	71.274.518
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	10.043.146	1.570.276
Acciones en tesorería	(45.726.937)	(45.726.937)
Total del Patrimonio	644.551.125	513.785.749
Total del Pasivo y Patrimonio	4.453.680.945	3.248.090.099

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE RESULTADOS Y APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO
CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2003
(Expresados en miles de bolívares)

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
INGRESOS FINANCIEROS:	314.641.144	302.153.535
Ingresos por disponibilidades	1.398.405	5.969.347
Ingresos por inversiones en títulos valores	175.709.627	143.259.549
Ingresos por cartera de créditos	123.761.607	141.796.267
Ingresos por otras cuentas por cobrar	13.771.505	11.077.246
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	51.126
GASTOS FINANCIEROS:	91.952.712	111.095.506
Gastos por captaciones del público	81.104.069	56.409.470
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	-	951.291
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Prestamo	1.403.890	375.183
Gastos por otros financiamientos obtenidos	1.082.630	3.153.563
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	4.557.333	48.255.716
Otros gastos financieros	3.804.790	1.950.283
MARGEN FINANCIERO BRUTO	222.688.432	191.058.029
INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	8.421.199	4.022.658
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:	-	12.000.000
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	-	12.000.000
MARGEN FINANCIERO NETO	231.109.631	183.080.687
Otros Ingresos Operativos	180.641.427	191.748.192
Otros Gastos Operativos	24.079.762	70.437.855
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	387.671.296	304.391.024
MENOS:		
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	202.160.062	196.205.907
Gastos de personal	72.777.962	75.327.150
Gastos generales y administrativos	121.906.123	115.237.015
Aportes al Fondo de Garantía de Depósito y Protección Bancaria	5.713.336	4.077.998
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	1.762.641	1.563.744
MARGEN OPERATIVO BRUTO	185.511.234	108.185.117
Ingresos por bienes realizables	13.472.576	3.819.314
Ingresos operativos varios	763.565	576.285
Gastos por bienes realizables	11.507.928	13.211.123
Gastos operativos varios	22.804.074	16.253.599
MARGEN OPERATIVO NETO	165.435.373	83.115.994
Ingresos extraordinarios	48.783	2.465.448
Gastos extraordinarios	3.254.158	1.059.314
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	162.229.998	84.522.128
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2.806.384	2.306.839
RESULTADO NETO	159.423.614	82.215.289
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:		
Reserva legal	31.884.723	16.443.057
Resultados acumulados	125.944.655	64.950.079
Aporte LOSEP	1.594.236	822.153

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR, POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2003.
(Expresados en miles de bolívares)

	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas de Capital	Resultados Acumulados: *Superávit por Aplicar*	Resultados Acumulados: *Superávit Restringido*	Resultados Acumulados: Total Resultados Acumulados	Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	Acciones en Tesorería	Total del Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2002	312.120.950	115.875.470	42.228.415	42.802.129	68.615.680	111.417.809	5.808.390	(45.726.937)	541.724.097
Dividendos en Acciones	115.875.470	(115.875.470)	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos en Efectivo (Nota 17)	-	-	-	(39.935.480)	(65.157.890)	(105.093.370)	-	-	(105.093.370)
Resultado Neto	-	-	-	82.215.289	-	82.215.289	-	-	82.215.289
Pérdida No Realizada en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta (Nota 4 y 17)	-	-	-	-	-	-	(4.238.114)	-	(4.238.114)
Aplicación del Resultado para la Constitución de la Reserva Legal	-	-	16.443.057	(16.443.057)	-	(16.443.057)	-	-	-
Aplicación del 1% del Resultado-LOSEP	-	-	-	(822.153)	-	(822.153)	-	-	(822.153)
Aplicación del 50% del Superávit por Aplicar al Superávit Restringido - Resolución N° 329.99 (Nota 17)	-	-	-	(32.475.039)	32.475.039	-	-	-	-
Reclasificación al *Superávit por Aplicar* (Nota 17)	-	-	-	35.932.829	(35.932.829)	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2003	427.996.420	-	58.671.472	71.274.518	-	71.274.518	1.570.276	(45.726.937)	513.785.749
Dividendos en Efectivo (Nota 17)	-	-	-	(35.031.123)	-	(35.031.123)	-	-	(35.031.123)
Resultado Neto	-	-	-	159.423.614	-	159.423.614	-	-	159.423.614
Ajustes al Superavit por aplicar (Nota 17)				(505.749)		(505.749)			(505.749)
Ganancia No Realizada en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta (Nota 4 y 17)	-	-	-	-	-	-	8.472.870	-	8.472.870
Aplicación del Resultado para la Constitución de la Reserva Legal	-	-	31.884.723	(31.884.723)	-	(31.884.723)	-	-	-
Aplicación del 1% del Resultado-LOSEP	-	-	-	(1.594.236)	-	(1.594.236)	-	-	(1.594.236)
Saldos al 31 de diciembre de 2003	427.996.420	-	90.556.195	161.682.301	-	161.682.301	10.043.146	(45.726.937)	644.551.125

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2003
(Expresados en miles de bolívares)

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	159.423.614	82.215.289
Ajuste para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo provisto y (usado) por las operaciones		
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos	-	11.500.000
Provisión para incobrabilidad de otros activos	8.316.701	6.300.000
Provisiones para incobrabilidad rendimientos	-	500.000
Depreciación de bienes de uso	8.259.489	7.091.528
Apartado de bienes realizables	11.098.924	12.037.679
Amortización de otros activos	24.941.750	27.460.893
Provisiones para prestaciones sociales	7.881.617	8.301.967
Amortización primas y descuentos	(106.096.177)	(5.664.120)
Cambios en activos y pasivos		
Variación neta de inversiones para negociar	295.948.359	(295.979.254)
Variación neta de inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(323.801)	(3.892.009)
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(3.813.123)	15.170.852
Variación neta de otros activos	(33.710.170)	(26.146.473)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(1.388.049)	(3.546.868)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	554.231	7.036.879
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades operativas	371.093.365	(157.613.637)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	1.108.086.017	634.896.430
Variación neta de obligaciones con el Banap	(13.933.462)	13.120.664
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(31.250.340)	(178.330.177
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	3.281.220	(271.926.502
Decreto de dividendos	(35.031.123)	(105.093.370
Ajustes al Superávit por Aplicar (Nota 17)	(505.749)	
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1.030.646.563	92.667.045
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación neta de cartera de créditos	(170.770.515)	(43.206.810
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	380.274.492	(414.783.787
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(125.579.266)	173.960.981
Variación neta de inversiones Colocaciones con BCV e Interbancarias	(1.221.559.409)	
Variación neta de inversiones en otros títulos valores	2.384.422	(3.627.560
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	(46.793.716)	392.751.09
Variación neta de bienes de uso	(21.307.064)	(30.665.88
Variación neta de bienes realizables	8.753.166	(12.254.94
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión	(1.194.597.890)	62.173.07
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	207.142.038	(2.773.51
DISPONIBILIDADES, al comienzo del semestre	581.750.452	584.523.96
DISPONIBILIDADES, al final del semestre	788.892.490	581.750.45

Véanse las notas a los estados financieros.

1. Constitución, Objeto, Régimen Legal y Operaciones

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

En Asambleas Generales Extraordinarias de accionistas celebradas el 21 de marzo de 2002, las Instituciones Financieras Banesco Banco Universal, C.A, Unibanca Banco Universal, C.A., Banco de Inversión Unión, C.A., Fondo Unión, C.A., Banco Hipotecario Unido, S.A., y la C.A. Arrendadora Unión, Sociedad de Arrendamiento Financiero, aprobaron la fusión por absorción de estos últimos por parte de Banesco Banco Universal, C.A. En fecha 26 de junio de 2002 la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, aprobó la referida fusión, la cual quedó perfeccionada en esa misma fecha mediante su inscripción en el Registro Mercantil.

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

Los Bancos Universales se rigen por sus Estatutos, por el Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, por la Ley de Fideicomiso (la cual fue parcialmente derogada), por las normas e instrucciones promulgadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y por el Banco Central de Venezuela. Adicionalmente el Banco está inscrito en la Comisión Nacional de Valores, y cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores de Caracas, por lo que también se rige por la Ley de Mercado de Capitales y por las normas de la Comisión Nacional de Valores.

El Banco Central de Venezuela establece que las instituciones regidas por el Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y por las Leyes Especiales, podrán cobrar por sus operaciones la tasa anual de interés o de descuento que pacten en cada caso con sus clientes, tomando en cuenta las condiciones del mercado financiero, con excepción de los préstamos otorgados bajo la Ley de Política Habitacional, cuyas tasas son establecidas por el Consejo Nacional de la Vivienda. La tasa anual de interés a cobrar por el Banco Central de Venezuela en sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo será determinada por su Directorio e informada al resto de las instituciones del sistema financiero.

El Banco Central de Venezuela establece las Normas que regirán para el Sistema Financiero Venezolano, en materia de encaje legal. En este sentido, el Banco debe mantener un encaje mínimo del 15%, depositado en su totalidad en el Banco Central de Venezuela, el cual será aplicado sobre el monto de la variación semanal promedio de los saldos de todos sus depósitos, captaciones, obligaciones y operaciones pasivas, con excepción de las obligaciones con el Banco Central de Venezuela, el Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria, y con otras instituciones financieras. El encaje debe efectuarse en dólares estadounidenses cuando el depósito, captación, obligación u operación pasiva haya sido contraída en moneda extranjera.

Las Instituciones Financieras que no mantengan la posición de encaje, deberán pagar al Banco Central de Venezuela una tasa de interés anual por el monto no cubierto. Esta tasa de interes será la resultante de sumar diez (10) puntos porcentuales a la tasa cobrada por el Banco Central de Venezuela en sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo, en el día en el cual se produzca el déficit de encaje. Dicha tasa se incrementará de acuerdo a los siguientes supuestos: a) diez (10) puntos porcentuales adicionales, si se incurre en incumplimiento en el mantenimiento de la posición de encaje requerida tres (3) o cuatro (4) veces en el lapso de treinta (30) días continuos, contados a partir del día en que ocurrió el primer incumplimiento y b) Veinte (20) puntos porcentuales adicionales, si se incurre en incumpliento en el mantenimiento de la posición de encaje requerida cinco (5) o más veces en el lapso de treinta (30) días continuos, contados a partir del día en que ocurrió el primer incumplimiento.

El 1 de julio de 2003, el Banco Central de Venezuela, como parte de su ejecución de Política Monetaria, redujo la tasa que cobra por sus operaciones de descuento, redescuento, reporto y anticipo en 1,5 puntos porcentuales para situarlas en 30,5%, siendo esta la cuarta vez en el año que el BCV, modifica la tasa de redescuento con el objetivo de impulsar una reducción de las tasas generales en el mercado local. Asimismo, a partir del 2 de julio del 2003, se establece la eliminación de la remuneración al encaje, la cual establecía que la porcion equivalente a 4 puntos porcentuales del encaje mantenido era remunerada a la tasa de interés equivalente a la tasa pasiva promedio ponderada pagada para los depositos de ahorro y a plazo fijo por los Bancos Comerciales y Universales, durante la semana inmediatamente anterior a la constitución del encaje.

El Banco Central de Venezuela estableció un coeficiente de encaje especial del 3% para ser constituido por los Bancos, producto de las adquisiciones efectuadas en subastas autorizadas por la Junta de Regulación Financiera del activo social neto de Bancos e Instituciones Financieras intervenidas con posterioridad al 30 de noviembre de 2000.

Régimen Cambiario

El 5 de febrero de 2003 el Banco Central de Venezuela y el Ministerio de Finanzas suscribieron el Convenio Cambiario N° 1, el cual estableció el nuevo régimen para la administración de divisas a ser aplicado en el país, como consecuencia de la política cambiaria acordada entre el Ejecutivo Nacional y el BCV. Igualmente suscribieron el

Convenio Cambiario N° 2, mediante el cual se fijó el tipo de cambio de Bs. 1.596/US$1 para la compra y Bs. 1600/US$1 para la venta.

Asimismo, mediante Decreto Presidencial de esa misma fecha, se creó la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI), la cual tiene como atribuciones la coordinación, administración, control y establecimiento de los requisitos, procedimientos y restricciones para la ejecución del Convenio Cambiario N° 1.

El Convenio Cambiario N° 1, entre otros aspectos, establece la obligación de vender al BCV todas las divisas que ingresen al país y suspende la compraventa en moneda nacional de títulos de la República emitidos en divisas, hasta tanto el Banco Central de Venezuela y el Ejecutivo Nacional establezcan las normas mediante las cuales se puedan realizar estas transacciones. Asimismo, el BCV centraliza la compra y venta de divisas en el país.

Al 12 de junio de 2003, se dictó la Providencia N° 034, la cual establece los Requisitos y Trámites para la Administración de las Divisas destinadas al Pago de la Deuda Externa del Sector Privado contraída hasta el 22 de enero de 2003. El Banco se encuentra en proceso de espera del reconocimiento de la deuda externa, por parte de la Administración de divisas (CADIVI).

En Gaceta Oficial No. 37.627, de fecha 9 de febrero de 2004, se fijó el nuevo tipo de cambio de Bs. 1.915,20 /US$1 para la compra y Bs. 1.920/US$1 para la venta.

2. Resumen de Políticas de Contabilidad de Importancia

Los estados financieros adjuntos del Banco al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, incluyen las cuentas del Banco y de su sucursal en el exterior a esa fecha, y están preparados con base en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras y en las normas e instrucciones establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, las cuales difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General emitidos por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela. Las principales diferencias están resumidas a continuación:

- La Declaración de Principios de Contabilidad Número 10 (DPC-10), emitida por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, requiere la actualización de los estados financieros por los efectos de la inflación. La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras requiere los estados financieros ajustados por inflación como información complementaria.

- Las partidas deudoras no conciliadas con antigüedad superior a los 180 días deberán ser desincorporadas contra la provisión que se le haya constituido, del ciento por ciento 100% a dichas partidas a los 30 días de registradas y no conciliadas. Aquellas partidas deudoras pendientes de contabilización, cuando no se tenga disponible la documentación necesaria para poder registrarlas, deberán registrarse en la subcuenta 188.15 "Partidas deudoras pendientes en conciliación" y deberán provisionar las mismas en la subcuenta 189.01 "Provisión para otros activos". Esta provisión se mantendrá en el tiempo hasta tanto la Institución obtenga la documentación necesaria para su conciliación. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la creación de esta provisión con base a la antiguedad.
- Se debe provisiónar en su totalidad el capital y los rendimientos por cobrar de las inversiones en títulos valores con más de treinta (30) días de vencidos, y no se deben reconocer en los resultados, los intereses de estas inversiones que se devenguen con posterioridad. De acuerdo con Principios de Contabilidad de Aceptación General, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan.
- Los intereses originados por los créditos clasificados como vencidos o en litigio y los intereses de los créditos clasificados como de alto riesgo o irrecuperables, aún cuando se encuentren vigentes o reestructurados, se consideran ingresos financieros cuando se cobran, los rendimientos generados desde la fecha en que el crédito es considerado vencido, se registran en Cuentas de Orden. De acuerdo con Principios de Contabilidad de Aceptación General, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan, hasta que el crédito se declara incobrable.
- Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, de acuerdo a los parámetros y normas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en función de la evaluación individual de cada crédito, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados y una provisión genérica del 1%, sobre los saldos de la cartera de créditos al cierre de cada mes. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la provisión genérica y establecen que la provisión por incobrabilidad de los créditos se determine en función de la posible recuperación de los activos.
- Se debe crear una provisión por el monto total de los intereses devengados y no cobrados cuando el crédito a plazo se considere vencido. Los intereses provenientes de los préstamos por cuotas serán provisiónados cuando la cuota tenga treinta (30) días de vencida. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la creación de esta provisión con base a plazos de vencimiento.
- Se provisiónan los rendimientos por cobrar sobre cartera de créditos con base en el porcentaje de riesgo aplicado al capital de los créditos que originan dichos rendimientos, excepto para los capitales clasificados bajo las categorías (C), Riesgo Real, (D) Alto Riesgo, y (E) Irrecuperables, cuyos rendimientos deben ser provisiónados en un 100%. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan provisión de los rendimientos con base al porcentaje de riesgo aplicado al capital de los créditos que originan dichos rendimientos.

- Los bienes recibidos o adjudicados en pago no podrán conservarse por más de un año, si se trata de bienes muebles o valores, ni por más de tres años, si se trata de bienes inmuebles, contados a partir de la fecha de adjudicación. Hasta el 30 de septiembre de 2003, se debía constituir un apartado mensual hasta cubrir el 100% de su valor total al final del plazo. Según Principios de Contabilidad de Aceptación General, no se establecen límites de permanencia de los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, ni se requiere la constitución de apartados en base a su permanencia.

- Los Gastos Diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurren y se distribuyen en los ejercicios que recibirán los beneficios de los mismos. Se amortizan por el método de línea recta en un plazo no mayor de 4 años. Los principios de contabilidad de aceptación general no contemplan plazos específicos de amortización para estos activos.

- Se debe efectuar una evaluación cada 90 días de la cobrabilidad de las partidas registradas en el rubro de otros activos, aplicando criterios similares a los establecidos sobre la cartera de créditos. Asimismo, se establecen porcentajes adicionales de provisión especifica en función a la permanencia de las partidas en este rubro. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la creación de esta provisión con base a plazos de vencimiento, y establecen que la provisión por incobrabilidad de los otros activos se determine en función de la posible recuperación de los activos.

- Para las cuentas de orden contingentes que se originen de garantías otorgadas y cartas de créditos, se deberá constituir una provisión genérica del 1% y otra específica con base en los lineamientos establecidos para las operaciones de crédito. Los Principios de Contabilidad no contemplan esta provisión.

- A los fines del estado de flujos de efectivo, se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos mantenidos en el rubro de Disponibilidades incluyendo el encaje legal mantenido en el Banco Central de Venezuela. No se consideran como equivalente de efectivo ciertos rubros de la cartera de inversiones, representados por instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo a corto plazo. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General, consideran como equivalentes de efectivo las inversiones líquidas y fácilmente convertibles en efectivo y cuyo vencimiento sea igual o inferior a tres meses.

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

Inversiones en Títulos Valores

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

- Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias: Corresponden a las colocaciones de excedentes que efectúen las instituciones en el Banco Central de Venezuela, en obligaciones overnight y en obligaciones emitidas por instituciones financieras del país a plazos no mayores de sesenta (60) días. Se registran a su valor de realización. Las inversiones en títulos emitidos por instituciones financieras y los emitidos por el Banco Central de Venezuela, se registran al costo.

- Inversiones en Títulos Valores para Negociar: Corresponden a valores o instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo en un plazo menor de 90 días. Estos títulos valores, independientemente de su vencimiento, deberán ser necesariamente negociados y desincorporados, en un lapso que no podrá exceder de 90 dias desde la fecha de su incorporacion a esta cuenta. Se registran a su valor razonable de mercado.

- Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta: Corresponden a inversiones en títulos de deuda y de capital sin un mercado habitual de transacciones o con baja bursatilidad. Se registran a su valor razonable de mercado. Cuando estas inversiones no cotizan en la bolsa de valores se registran al costo de adquisición y deben valuarse a su valor razonable, entendiéndose por éste el valor presente del flujo de efectivo futuro que generará la inversión. Para valorar estos títulos se admite el precio promedio obtenido del Reuters o cualquier otro sistema similar de información bursatil.

- Inversiones Mantenidas hasta su Vencimiento: Están constituidas por títulos de deuda adquiridos con la intención firme de mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran al costo de adquisición el cual debe guardar consonancia con el valor de mercado a la fecha de adquisicion o compra, ajustado posteriormente por la amortización de las primas o descuentos, las cuales se amortizan durante el plazo de vigencia del título.

- Inversiones de Disponibilidad Restringida: Incluyen, entre otras, aquellas inversiones cedidas en reporto o que estén en garantía, los fondos restringidos entregados en fideicomiso y cualquier otro valor cuya disponibilidad se encuentre restringida. Se presentan por el saldo que estas inversiones tengan a la fecha de su registro. Asimismo, los títulos valores que se registren en esta cuenta, que provengan de las otras categorías de inversiones en títulos valores, se les aplicará los criterios de valuación existentes para las inversiones en títulos valores que dieron origen al registro de las mismas.

- Inversiones en Otros Títulos Valores: en esta cuenta se registran los fideicomisos de inversión, así como, aquellas inversiones que no han sido incluidas en las categorías anteriores. Las compras y ventas de títulos valores así como las ganancias o pérdidas se registran a la fecha de la operación. Las captaciones del público a través de cesiones en fondos de activos líquidos y de participaciones se presentan disminuyendo las inversiones en otros títulos valores. Las Inversiones en

Obligaciones por Fideicomisos de Inversión, emitidos por Instituciones Financieras, se registran los montos entregados en fideicomiso a otras instituciones financieras, que no tenga ningún tipo de restricción y cuyo activo subyacente sea efectivo o títulos valores; en el caso de ser en títulos valores, deberá ajustarse mensualmente dicha inversión siguiendo los parámetros de valoración de acuerdo al tipo de título valor y según la clasificación inicial asignada a la inversión, antes de ser entregada en fideicomiso.

- Derechos Cedidos sobre Títulos Valores para Negociar, Disponible para la Venta, Mantenidos hasta su Vencimiento, Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias y sobre Otros Títulos Valores: Las instituciones financieras autorizadas para ceder derechos de participación al público sobre títulos o valores, deberán mantener en fideicomiso o en custodia en un banco comercial o universal, los títulos o valores adquiridos por ellas con motivo de tales actividades y sólo podrán ceder derechos al público sobre los títulos o valores mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta, aquellos para negociar, colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias u otros títulos emitidos por instituciones financieras conforme al Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, cuyo monto no exceda el valor de mercado de los títulos o valores que respaldan la cesión.

  Asimismo, no podrán ceder derechos al público sobre títulos valores cuya adquisición haya sido efectuada mediante financiamiento de terceros, mientras exista la obligación. Por otra parte, las instituciones financieras al efectuar este tipo de cesión deben establecer una correspondencia adecuada entre el vencimiento de las participaciones y los respectivos derechos cedidos. Los bancos universales podrán mantener en su custodia los títulos y valores adquiridos para su posterior venta al público de los derechos y participaciones sobre los mismos, de acuerdo a lo indicado en el Artículo 84 del Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

  Las Instituciones Financieras, no pueden ceder derechos o participaciones sobre los rendimientos por cobrar de títulos valores

- Las ganancias o pérdidas no realizadas de las inversiones en títulos valores para negociar, se registran en los resultados del semestre. Las ganancias o pérdidas no realizadas, generadas por las inversiones en títulos valores disponibles para la venta, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio.

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

  - De títulos para negociar a títulos disponibles para la venta o mantenidos hasta su vencimiento: el valor a registrar se calculará a su valor razonable al momento de la transferencia y la diferencia con el valor razonable anterior, se registrará en los resultados del ejercicio.

- De títulos disponibles para la venta o mantenidos hasta su vencimiento a títulos para negociar: el valor a registrar se calculará a 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 disponibles para la venta a títulos mantenidos hasta su vencimiento: el valor a registrar se calculará a su valor razonable al momento de la transferencia, la ganancia o pérdida no realizada se continúa reportando por separado en el patrimonio y se va amortizando durante la vida del valor de deuda como un ajuste de su rendimiento.

- De títulos mantenidos hasta su vencimiento a títulos disponibles para la venta: el valor a registrar se calculará a 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.

Toda transferencia entre las diferentes categorías de inversiones, o cuando se vendan por circunstancias distintas a las indicadas en el Manual de Contabilidad o se reclasifiquen a otra categoría debe ser autorizada por el comité de tesorería de la institución financiera o por quién haga sus veces y, posteriormente notificar a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras dicha transferencia o venta.

Operaciones de Reporto

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

Uso de Estimaciones en la Preparación de los Estados Financieros

La preparación de los estados financieros y sus notas requiere que la Gerencia haga estimaciones razonables que afectan los montos de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos durante los períodos cubiertos por dichos estados financieros. Los resultados reales pueden variar con respecto a dichas estimaciones.

Bienes de Uso

Los bienes de uso se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada, la cual se calcula por el método de línea recta. Las partidas que incrementan sustancialmente la vida útil de los activos son capitalizadas. Los costos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se imputan a gastos a medida en que se incurren. Para fines contables y fiscales se usan vidas útiles estimadas iguales, de acuerdo con el siguiente detalle:

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

Operaciones en Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan a la tasa de cambio vigente a la fecha de las operaciones. De acuerdo con lo indicado en el Manual de Contabilidad, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan al cierre de cada mes a la tasa de cambio para la compra de divisas que determine el Banco Central de Venezuela. Las ganancias y pérdidas en cambio se reflejan en los resultados de operaciones del semestre, excepto las inversiones disponibles para la venta cuando se trata de títulos de capital, ya que la diferencia en cambio se registra en una cuenta del patrimonio, sin afectar los resultados del ejercicio.

Plusvalía

Las plusvalías corresponden al exceso pagado sobre el valor en libros de activos no específicos de una institución cuando se producen procesos de compra o de fusión de de empresas. Las plusvalías son amortizadas por el método de línea recta en un plazo no mayor de veinte (20) años.

Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales.

Las inversiones en compañías donde el Banco posee un porcentaje de propiedad o control superior al 20% del capital, se registran por el método de participación patrimonial, mediante el cual la participación en la inversión es reconocida en resultados como otros ingresos operativos o gastos operativos, según la compañía reporte ganancias ó pérdidas, respectivamente. El monto acumulado por la participación patrimonial en los resultados de las empresas filiales o afiliadas registrado en la subcuenta 361.03 "Superávit por Aplicar", debe ser identificado y reclasificado a la subcuenta 361.02 "Superávit restringido", hasta tanto sean recibidos los dividendos de la empresa filial o afiliada.

Impuesto Sobre la Renta Diferido

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

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

Provisión para Obligaciones Sociales

El Banco acumula el pasivo correspondiente a la indemnización de antigüedad de los trabajadores de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica del Trabajo, la cual es considerada como un derecho adquirido de los trabajadores. Asimismo, se hace una acumulación adicional para cubrir el pasivo eventual por doble indemnización en caso de despidos injustificados.

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

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

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

Instrumentos Financieros Derivados

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

Los valores de mercado de los contratos a futuro por operaciones de compra y venta de divisas, así como las opciones de venta de títulos valores se registran en cuentas de orden. Las operaciones de compra y venta de divisas se presentan con valor a plazo máximo de dos días (spot) a la tasa de cambio de la transacción. Las opciones de venta se registran al valor negociado.

Principios de Consolidación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, incluyen los estados financieros de Unibanca Banco Universal, C.A., (Sucursal de Panamá).

Los activos, pasivos y resultados de la Sucursal en el exterior, se consolidan con los estados financieros de la matriz en Venezuela. La inversión se elimina contra el capital de la Sucursal y todas las cuentas con saldos recíprocos.

Para la consolidación, los estados financieros de la Sucursal en el exterior han sido adaptados a las normas de presentación contable establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Venezuela.

Las eliminaciones de las diferentes partidas existentes entre las instituciones consolidantes se efectúan por el saldo menor, en caso de existir diferencias. Estas diferencias no tienen efecto importante sobre los estados financieros consolidados.

La moneda funcional de la sucursal de Panamá es la Balboa (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar ($) de los Estados Unidos de América. Los activos y pasivos monetarios y no monetarios se tradujeron a bolívares al tipo de cambio de Bs. 1.596 por dólar estadounidense, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003. Los ingresos y gastos del período, se tradujeron a la tasa de cambio vigente al cierre del período.

La Sucursal de Panamá está sujeta a requerimientos específicos del Ente Regulador de ese país, entre otros aspectos, en cuanto a consulta previa de ciertas transacciones y a calidad de activos, niveles de calidad y liquidez.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, la Sucursal se encuentra en proceso de trámites del cambio de la razón social de Unibanca Banco Universal, C.A., a "Banesco Banco Universal, C.A., Sucursal de Panamá", ante los Organismos Competentes.

3. Efectivo y Banco Central de Venezuela

El detalle de la cuenta de efectivo es el siguiente (en miles de bolívares):

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Billetes y moneda nacionales	106.829.623	62.992.354
Billetes y monedas extranjeras	5.947.065	6.357.122
Oro amonedado y en barras	29.647	24.744
Caja Chica	11.848	10.450
	112.818.183	69.384.670

El detalle de la cuenta Banco Central de Venezuela, es el siguiente (en miles de bolívares):

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Cuenta de Encaje Legal	499.138.781	322.446.812
Otros Depósitos	27.279.095	10.688.240
	526.417.876	333.135.052

4. Inversiones en Títulos Valores

4.1 El valor según libros de las Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias, presentadas a su valor de realización es el siguiente, en miles de bolívares:

	31 de diciembre de 2003			
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias				
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela	22	16% - 17%	1.327.420.000	1.327.420.000
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País				
Del Sur Banco Universal, C.A.	1	15%	81.193	81.193
Obligaciones Emitidas por Instituciones Financieras del País				
Bonos Quirografarios Banco Latino, C.A.	11	2,97% - 11,91%	77.159	77.159
Obligaciones Overnight				
Citibank N.A., Venezuela - Banco Universal	1	1%	11.132.100	11.132.100
Banco del Caribe, C.A. Banco Universal	2	1%	6.000.000	6.000.000
Provivienda, C.A., Banco Universal	2	3%	5.500.000	5.500.000
Banco Caroni, C.A. Banco Universal, C.A.	1	1%	4.000.000	4.000.000
Banco Federal, C.A.	1	1%	3.000.000	3.000.000
Corp Banca, C.A., Banco Universal	1	1%	2.000.000	2.000.000
Sub-Total Obligaciones Overnight			31.632.100	31.632.100
Sub-Total Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias			1.359.210.452	1.359.210.452
Inversiones Cedidas:				
Inversiones Cedidas a través de Participaciones	-	5% - 17%	(109.676.035)	(109.676.035)
Inversiones Cedidas a través de cuentas de Fondos de Activos Líquidos	-	1% - 4%	(8.939.129)	(8.939.129)
Total Inversiones Cedidas			(118.615.164)	(118.615.164)
Total Inversiones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias			1.240.595.288	1.240.595.288

	30 de junio de 2003			
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias				
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País				
Banco Hipotecario Activo, C.A. (Antes Banesco Banco Hipotecario, C.A.) (Nota 21)	2	7%	8.010.799	8.010.799
Banco Federal, C.A.	2	19%	7.042.700	7.042.700
Del Sur Banco Universal, C.A.	1	15%	74.820	74.820
			15.128.319	15.128.319
Obligaciones Emitidas por Instituciones Financieras del País				
Bonos Quirografarios Banco Latino, C.A.	11	5,26% - 21,03%	77.159	77.159
Obligaciones Overnight				
Citibank, N.A. Venezuela - Banco Universal	1	0,125%	3.830.401	3.830.401
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias			19.035.879	19.035.879

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, se presentan bonos quirografarios del Banco Latino, C.A., con vencimiento en el mes de abril de 2004, que se encuentran en custodia del Banco Provincial, C.A. - Banco Universal. Los intereses son variables, pagaderos por trimestres calendario vencidos y son calculados en base a un porcentaje de la tasa de interés promedio ponderada para depósitos a plazo a 90 días, pactada por los seis (6) bancos comerciales del país con mayor volumen de depósitos.

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

	31 de diciembre de 2003					
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores para Negociar						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional						
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Vebonos)	1	18%	35.925	30.015	30.895	30.895
Total Inversiones en Títulos Valores para Negociar			35.925	30.015	30.895	30.895

	30 de junio de 2003					
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores para Negociar						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	26	20,25% - 29,61%	178.906.189	163.556.754	163.556.754	163.556.754
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Vebonos)	13	31,80% - 36,54%	153.000.000	130.522.641	132.422.500	132.422.500
Total Inversiones en Títulos Valores para Negociar			331.906.189	294.079.395	295.979.254	295.979.254

Al 31 de diciembre de 2003, el Banco reclasificó a éste rubro, Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento, por Bs. 29.702.797 miles, generando ganancias de Bs. 1.817.203 miles registradas en la cuenta Ganancias Realizadas en Inversiones en Títulos Valores para Negociar. Al 30 de junio de 2003, el Banco reclasificó Bs. 152.799.132 miles de las Inversiones Disponibles para la Venta y Mantenidas hasta su Vencimiento, originando ganancias de Bs. 10.757.621 miles, registradas en la cuenta Ganancias Realizadas en Inversiones Disponibles para la Venta. Estas transferencias fueron aprobadas por el Comité de Inversiones y notificadas a la Superintedencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

A continuación presentamos la composición de las cuentas de Ganancias y Pérdidas Realizadas en Inversiones en Títulos Valores para Negociar, incluidas en los rubros de "Otros Ingresos Operativos" y "Otros Gastos Operativos", en miles:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Ventas Realizadas	533.524.124	5.134.500
Ganancias en Venta	4.879.744	10.625
Ganancia por Valoración Mercado	11.803.504	–
Saldo al final del semestre	16.683.248	10.625
Pérdida por Valoración Mercado	50.190	–

La Ganancia por Valoración de Mercado, al 31 de diciembre de 2003, incluye Bs. 1.817.203 miles, producto de la valoración de Bonos de la Deuda Pública Nacional reclasificados durante el segundo semestre de 2003.

4.3 Las Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, presentadas en miles de bolivares y a su valor razonable de mercado, son las siguientes:

	31 de diciembre de 2003						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta							
Letras del Tesoro-Cartera de Sucursal Panamá	106,40	4,20%	42.453.600	42.506.667	–	53.067	42.453.600
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación							
Bonos PAR "A"	58	6,75%	22.963.248	17.954.504	3.286.500	–	21.241.004
Bonos PAR "B"	20	6,75%	7.980.000	6.239.402	1.142.098	–	7.381.500
Bonos DCB	2	1,875%	760.000	532.046	188.662	–	720.708
Bonos Globales 2027	28	9,25%	11.172.000	10.455.795	–	99.351	10.356.444
Bonos Globales 2010	196	5,375%	78.204.000	64.567.178	–	224.837	64.342.341
Bonos Globales 2013	15	10,75%	5.985.000	5.821.410	566.979	–	6.388.389
Bonos Globales 2014	8	8,25%	3.192.000	3.192.000	–	31.920	3.160.080
Bonos Globales 2018	9	7%	3.776.136	2.917.065	4.720	–	2.921.785
Perú PDI Bonds	0,29	5%	117.019	96.540	11.702	–	108.242
Perú Par	0,32	3%	129.276	106.652	12.928	–	119.580
Bonos Brazil (EI.L.PERM.RG)	0,01	6%	3.192	2.234	511	–	2.745
Bonos Brazil (EI.L.PERM.BR)	0,02	2%	6.863	4.598	2.162	–	6.760
Bonos Brazil (Par Z-LPERM:RG)	0,09	2%	35.000	23.450	11.025	–	34.475
Brazil Capitalization Bonds	24,63	8%	9.826.652	9.587.127	88.194	–	9.675.321
Petróleos de Venezuela 2008	14,80	6,80%	5.905.200	5.824.004	13.286	–	5.837.290
Petróleos de Venezuela 2012	4	8,5%	1.596.000	1.586.025	–	3.431	1.582.594
Petrozuata Finance 2008	8	7,63%	3.192.000	3.235.890	–	–	3.235.890
Títulos Cred. Pago Deuda Privada Vzla	0,43	3,40%	170.759	170.759	–	–	170.759
			155.014.345	132.316.679	5.328.767	359.539	137.285.907
Participación en Instituciones Financieras del País:							
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal,C.A.	315.671	0,019%	31.567	2.683	65.502	–	68.185
Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo (BIAPE)	1.100	0,43%	175.560	195.031		8.675	186.356
			207.127	197.714	65.502	8.675	254.541
Participación en Empresas Privadas no Financieras del País:							
Fondo de Valores Inmobiliarios, C.A.	270.731.850	6,131%	2.707.319	6.865.364	7.754.156	–	14.619.520
Venezuela Invest LTD	968.750	12,5%	9.688	1.573.556	–	16.900	1.556.656
Tenedora Aluholding, C.A.	569.593.102	7,293%	569.593	569.593	50.049	–	619.642
Proyecto Conexus, C.A.	137.334	13,333%	13.733	83.911	117.326	–	201.237
Banesco Seguros, C.A. (Nota 21)	25.500	1,244%	25.500	25.500	107.825	–	133.325
Banesco Renta Variable Entidad de Inversión Colectiva Fondo Mutual de Inversión de Capital Abierto, S.A. (Nota 21)	198.378	15,122%	198.378	58.000	140.751	–	198.751
Corporación Suiche 7B	10.616	2,062%	10.616	2.947	78.501	–	81.448
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa (SOGAMPI)	3.146	0,031%	3.146	2.075	2.196	–	4.271
Caja Venezolana de Valores, C.A.	200	0,167%	1.292	1.485	2.450		3.935
Corimon	1.164.275	1%	116.428	135.909	–	88.174	47.735
			3.655.693	9.318.340	8.253.254	105.074	17.466.520

	31 de diciembre de 2003						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Participación en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A. "Bladex"	71.746	0,414%	1.145.074	311.220	1.890.758	–	2.201.978
Participación en Empresas Privadas Sucursal Panamá:							
Propietaria de Acciones, C.A.	581	8,30%	927.276	1.644	–	–	1.644
Excel Bank National Asociation	1.208	2,028%	1.292.680	1.223.478	–	–	1.223.478
			2.219.956	1.225.122	–	–	1.225.122
Participación en Empresas Privadas no Financieras del Exterior							
Raleigh Capital Holdings L.T.D.	849.531	12%	27.184.992	18.581.479	–	–	18.581.479
Total Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta			231.880.787	204.457.221	15.538.281	526.355	219.469.147

	30 de junio de 2003						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta							
Bonos de la Deuda Pública Nacional	11	20,25%-28,14%	20.621.251	18.508.972	334.919	533.314	18.310.577
Bonos y Obligaciones Emitidos por el Banco Central de venezuela							
Certificados de Depósitos	12	22%	565.200.000	565.200.000	–	–	565.200.000
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación, (Otros Bonos Sucursal Panamá)							
Bonos PAR "A"	225,55	6,75%	89.995.248	70.365.485	7.480.405	–	77.845.890
Bonos PAR "B"	20	6,75%	7.980.000	6.239.402	663.298	–	6.902.700
Bonos DCB	33,57	2,3125%	13.395.001	9.377.304	1.338.697	–	10.716.001
Bonos Globales 2027	47,02	9,25%	18.760.980	11.350.393	2.532.732	–	13.883.125
Perú PDI Bonds	0,30	4,50%	119.508	98.594	598	–	99.192
Perú Par	0,32	3%	129.276	106.653	646	–	107.299
Bonos Brazil (El.L.PERM.RG)	0,01	6%	3.192	2.234	336	–	2.570
Bonos Brazil (El.L.PERM.BR)	0,02	2,40%	8.140	5.454	2.197	–	7.651
Bonos Brazil (Par Z-LPERM:RG)	0,10	2,40%	41.512	27.813	11.208	–	39.021
Títulos Cred. Pago Deuda Privada Vzla	1	3,40%	195.154	195.154	–	–	195.154
			130.628.011	97.768.486	12.030.117	–	109.798.603

	30 de junio de 2003						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Participación en Instituciones Financieras del País:							
Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo.	1.222	0,477%	195.031	195.031	11.994	–	207.025
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	315.671	0,018%	31.567	2.683	36.776	–	39.459
			226.598	197.714	48.770	–	246.484
Participación en Empresas Privadas no Financieras del País:							
Fondo de Valores Inmobiliarios, C.A.	270.731.850	6,802%	2.707.319	6.865.364	985.860	–	7.851.224
Venezuela Invest LTD	968.750	12,500%	9.688	1.573.556	–	16.900	1.556.656
Tenedora Aluholding, C.A.	569.593.102	7,293%	569.593	569.593	50.049	–	619.642
Proyecto Conexus, C.A.	137.334	13,333%	13.733	83.912	117.326	–	201.238
Banesco Seguros, C.A. (Nota 21)	25.500	1,240%	25.500	25.500	110.125	–	135.625
Banesco Renta Variable Entidad de Inversión Colectiva Fondo Mutual de Inversión de Capital Abierto, S.A. (Nota 21)	156.552	15,122%	156.552	58.000	74.396	–	132.396
Corporación Suiche 7B	10.616	2,062%	10.616	2.947	78.438	–	81.385
Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A.	184.900	18,490%	185	37	48.245	–	48.282
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa (SOGAMPI)	2932	0,26%	2.932	2.075	34.069	–	36.144
Caja Venezolana de Valores, C.A.	200	0,163%	1.292	1.487	2.371	–	3.858
			3.497.410	9.182.471	1.500.879	16.900	10.666.450
Participación en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A. "Bladex	80.803	0,422%	1.289.608	311.220	716.594	–	1.027.814
Participación en Empresas Privadas-Sucursal Panamá:						–	
Propietaria de Acciones, C.A.	581	8,30%	494.662	1.644	–	–	1.644
Excel Bank National Asociation	1.208	2,03%	1.292.680	1.223.478	–	–	1.223.478
			1.787.342	1.225.122	–	–	1.225.122
Subtotal Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta			723.250.220	692.393.985	14.631.279	550.214	706.475.050
Inversiones Cedidas a través de Participaciones		13% - 18%	(115.204.281)	(115.204.281)	–	–	(115.204.281)
Total Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta			608.045.939	577.189.704	14.631.279	550.214	591.270.769

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

	31 de diciembre de 2003		30 de junio de 2003	
	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado
Hasta seis meses	–	–	565.494.382	565.498.606
Entre seis meses y un año	–	–	2.328.521	2.644.807
Entre uno y cinco años	6.384.097	6.599.233	25.296.640	26.129.837
Más de diez años	198.073.124	212.869.914	99.274.442	112.201.800
	204.457.221	219.469.147	692.393.985	706.475.050

Durante el mes de diciembre del 2003, el Banco adquirió 849.531 acciones preferidas clase "A", de la Sociedad Raleigh Capital Holdings, LTD., por Bs. 18.581.479 miles. El valor nominal de estas acciones es de Bs. 32.000, cada una, y producirán un rendimiento del 12% anual pagadero semestralmente, no son amortizables, no otorgan derecho a voto y serán redimibles en un plazo máximo de 5 años.

La adquisición de estas acciones se efectuó a través de la transferencia de inmuebles propiedad de Banesco Banco Universal, C.A., según se indica a continuación, expresado en miles de bolívares:

Cuentas	Valor Nominal Acciones Preferidas / Precio de Transferencia	Costo Neto de los Bienes Desincorporados
Inmuebles Recibidos en Pago (Nota 8)	21.125.000	14.785.537
Edificaciones Fuera de Uso (Nota 8)	790.000	651.685
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión Emitidos por Empresas No Financieras del País (Nota 4.6)	3.400.000	3.144.257
Cuentas de Orden – Bienes Desincorporados	1.870.000	–
Total	27.185.000	18.581.479

A continuación se presenta el movimiento de la Ganancia o Pérdida Neta No Realizada, originada durante el semestre terminado el 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, y registrada en la cuenta de Ganancia o Pérdida No Realizada en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, en el rubro del Patrimonio, en miles de bolívares:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Saldo al Inicio del Semestre	1.570.276	5.808.390
Más: Ganancias no Realizadas	22.743.403	26.581.548
Menos: Pérdidas no Realizadas	(14.270.533)	(30.819.662)
Ganancia o (Pérdida) no Realizada Neta (Nota 17)	8.472.870	(4.238.114)
Saldo al Final del Semestre	10.043.146	1.570.276

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Ventas Realizadas	20.525.721	693.927.160
Ganancias Realizadas	934.622	23.807.403

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

	31 de diciembre de 2003						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento							
Bonos de la Deuda Pública Nacional	334	16,33% - 20,56%	693.537.165	650.259.057	14.129.775	–	664.388.832
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Vebonos)	181	18% - 19,48%	465.755.075	406.432.219	2.766.650	–	409.198.869
			1.159.292.240	1.056.691.276	16.896.425	–	1.073.587.701
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación:							
Bonos Globales 2010	798,38	5,37%	318.553.620	245.793.444	16.296.547	–	262.089.991
Bonos Globales 2013	252	10,75%	100.548.000	97.833.404	9.491.532	–	107.324.936
Bonos Globales 2018	161,64	7%	64.492.716	47.310.531	2.590.709	–	49.901.240
Bonos Globales 2027	185,27	9,25%	73.921.932	63.284.861	4.242.824	–	67.527.685
Bonos Euros	7,86	10,50%	3.134.262	3.134.262	–	–	3.134.262
Bonos Par	2,26	6,75%	901.740	707.866	126.244	–	834.110
			561.552.270	458.064.368	32.747.856	–	490.812.224
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banesco Internacional Bank Inc. (Antes Banesco Internacional Panamá, S.A.) (Nota 21)	3	8%	102.972.399	102.972.399	–	–	102.972.399
Banesco Internacional Bank Corp. (Antes Banesco Internacional Puerto Rico, S.A.) (Nota 21)	2	8%	38.865.826	38.865.826	–	–	38.865.826
Wachovia Bank	1	0,99%	220.719	220.719	–	–	220.719
Bank Jacob Safra	1	1%	7.980.000	7.980.000	–	–	7.980.000
Banesco Internacional Bank Inc. (Antes Banesco Internacional Panamá, S.A.) (en moneda extranjera) (Nota 21)	6	2% - 2,75%	13.118.352	13.118.352	–	–	13.118.352
			163.157.296	163.157.296	–	–	163.157.296
Otras inversiones en Títulos Valores							
Lehman Brothers Treasure Co .	1	5,35% - 24%	304.818.500	304.818.500	–	–	304.818.500
Sub-Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento			2.188.820.306	1.982.731.440	49.644.281	–	2.032.375.721
Inversiones Cedidas:	–						
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones		5% - 21%	(1.314.598.809)	(1.314.598.809)	(43.161.178)	–	(1.357.759.986)
Inversiones Cedidas a Través de Cuentas de Fondos de Activos Líquidos	–	1% - 4%	(197.166.324)	(197.166.324)	(6.473.405)	–	(203.639.730)
Total Inversiones Cedidas			(1.511.765.133)	(1.511.765.133)	(49.634.583)	–	(1.561.399.716)
Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento			677.055.173	470.966.307	9.698	–	470.976.005

	30 de junio de 2003						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento							
Bonos de la Deuda Pública Nacional	181	20,04% - 28,19%	590.273.490	517.380.438	-	5.137.946	512.242.492
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación:							
Bonos Globales 2027	990.07	9,250%	395.037.132	282.760.885	9.566.593	-	292.327.478
Bonos DCB	266.67	2,3125%	106.400.000	90.987.480	-	5.867.480	85.120.000
Bonos Euros	1	10,50%	3.134.165	3.134.165	-	-	3.134.165
Bonos Par	2,26	6,750%	901.740	707.866	72.139	-	780.005
			505.473.037	377.590.396	9.638.732	5.867.480	381.361.648
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banesco Internacional Bank Inc. (Antes Banesco Internacional Panamá, S.A.) (Nota 21)	7	11,00% - 30,00%	104.640.937	104.640.937	-	-	104.640.937
BNP (Switzerland), S.A. Geneva	2	3%	66.234.000	66.234.000	-	-	66.234.000
Banesco Internacional Bank Corp. (Antes Banesco Internacional Puerto Rico, S.A.) (Nota 21)	1	13,00%	34.394.536	34.394.536	-	-	34.394.536
Wachovia Bank	3	1,04%	21.249.892	21.249.892	-	-	21.249.892
Bank Jacob Safra	1	1%	7.980.000	7.980.000	-	-	7.980.000
Banesco Internacional Bank Inc. (Antes Banesco Internacional Panamá, S.A.) (en moneda extranjera) (Nota 21)	5	3,38% - 3,88%	4.791.499	4.791.499	-	-	4.791.499
			239.290.864	239.290.864	-	-	239.290.864
Sub-Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento			1.335.037.391	1.134.261.698	9.638.732	11.005.426	1.132.895.004
Inversiones Cedidas:							
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones	-	13% - 18%	(767.601.201)	(767.601.201)	(8.266.976)	(9.439.166)	(766.429.011)
Inversiones Cedidas a Través de Cuentas de Fondos de Activos Líquidos	-	1% - 4,5%	(127.369.633)	(127.369.633)	(1.371.756)	(1.566.260)	(127.175.129)
Total Inversiones Cedidas			(894.970.834)	(894.970.834)	(9.638.732)	(11.005.426)	(893.604.140)
Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento			440.066.557	239.290.864	-	-	239.290.864

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

	31 de diciembre de 2003		30 de junio de 2003	
	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor Razonable de Mercado	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor Razonable de Mercado
Hasta seis meses	669.970.920	672.972.840	244.462.213	244.498.920
Entre seis meses y un año	221.275.723	221.879.818	77.516.100	75.822.713
Entre uno a cinco años	636.554.692	649.845.102	528.814.635	519.465.887
Más de 10 años	454.930.105	487.677.961	283.468.750	293.107.484
	1.982.731.440	2.032.375.721	1.134.261.698	1.132.895.004

Las Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento, se presentan a su costo de adquisición, ajustadas por las amortizaciones de las primas y descuentos y se provisiónan cuando exista una pérdida permanente en su valor de mercado.

Los rubros de "Otros Ingresos Operativos" y "Otros Gastos Operativos", incluyen las ganancias o pérdidas generadas en el Banco por la venta de títulos valores registradas como Inversiones Mantenidas al Vencimiento, según el siguiente detalle en miles de bolívares:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Ventas Realizadas	1.670.642.219	1.325.882.068
Ganancias Generadas	76.443.193	6.568.963
(Pérdidas) Generadas	(27.930)	(20.183.333)
Ganancias (Pérdidas) Netas Realizadas	76.415.263	(13.614.370)

Al 31 de diciembre de 2003, el Banco registró pérdidas por transferencias de Inversiones Disponibles para la Venta a Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento por Bs. 213.889 miles, correspondientes a la amortización de la pérdida no realizada por Bonos de la Deuda Pública Nacional y Bs. 162.261 miles se registraron en la cuenta "Pérdidas Realizadas por Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento".

4.5 El detalle de las Inversiones de Disponibilidad Restringida, en miles de bolívares, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2003					
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Valor en Libros
Inversiones de Disponibilidad Restringida						
Titulos Valores Afectos a Reportos						
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Nota 18)	4	17%	51.906.768	43.580.000	45.104.638	43.580.000
Títulos Valores Cedidos en Garantía:						
Depositos a Plazos:						
American Express	4	0,88% - 1%	10.326.766	10.326.766	10.326.766	10.326.766
Wachovia Bank	2	0,99%	9.945.185	9.945.185	9.945.185	9.945.185
Bank of America	1	0,90%	8.894.004	8.894.004	8.894.004	8.894.004
Bank of America- Sucursal Panama	1	1,09%	1.454.348	1.454.348	1.454.348	1.454.348
Commerzbank, N.A.	1	1,49%	19.200	19.200	19.200	19.200
			30.639.503	30.639.503	30.639.503	30.639.503
Otras Inversiones de Disponibilidad Restringuida:						
Contrato Fideicomiso Banco Capital	1	-	13.688.678	13.688.678	9.555.392	9.555.392
Contrato Fideicomiso Banco Industrial de Venezuela, S.A.C.A.	2	6,75%	4.633.188	4.633.188	4.285.699	4.059.526
Fondos Entregados en Fideicomiso al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)	1	1,94% – 2,89%	753.860	753.860	753.860	753.860
Total Inversiones de Disponibilidad Restringida			101.621.997	93.295.229	90.339.092	88.588.281

	30 de junio de 2003					
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Valor en Libros
Inversiones de Disponibilidad Restringida						
Títulos Valores Afectos a Reportes (Nota 18)						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	2	26,64%	6.061.986	5.200.000	5.031.448	5.200.000
Títulos Valores Cedidos en Garantía:						
Depositos a Plazos:						
Bank of America	1	1,08%	10.908.652	10.908.652	10.908.652	10.908.652
Wachovia Bank	1	1,49%	7.341.600	7.341.600	7.341.600	7.341.600
			18.250.252	18.250.252	18.250.252	18.250.252
Otras Inversiones de Disponibilidad Restringuida:						
Contrato Fideicomiso Banco Capital	1	-	13.688.678	13.688.678	11.296.527	11.256.527
Contrato Fideicomiso Banco Industrial de Venezuela, S.A.C.A.	2	6,75%	4.633.188	4.633.188	4.007.708	4.059.526
Fondos Entregados en Fideicomiso Fondos Entregados en Fideicomiso al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)	1	1,94% - 2,89%	753.860	753.860	753.860	753.860
			19.075.726	19.075.726	16.058.095	16.109.913
Contratos de Fideicomiso, Sucursal Panamá						
Fideicomiso Metrobank	1	5,50%	2.234.400	2.234.400	2.234.400	2.234.400
Total Inversiones de Disponibilidad Restringida			45.622.364	44.760.378	41.574.195	41.794.565

Los vencimientos de las Inversiones de Disponibilidad Restringida, en miles de bolívares, son los siguientes:

	31 de diciembre de 2003		30 de junio de 2003	
	Costo de Adquisición	Valor de Mercado	Costo de Adquisición	Valor de Mercado
Hasta seis meses	30.639.503	30.639.503	20.484.652	20.484.652
Entre uno y cinco años	43.580.000	45.104.638	5.200.000	5.031.448
Más de diez años	19.075.726	14.594.951	19.075.726	16.058.095
	93.295.229	90.339.092	44.760.378	41.574.195

El Banco mantiene un contrato de licencia sobre el uso de marca con Visa International Service Association, Mastercard International Incorporated y American Express Limited, para el uso no exclusivo, de las tarjetas de crédito "Visa", "Mastercard" y "American Express", respectivamente. Asimismo, estos contratos establecen la obligación del Banco de mantener, como garantía de estas operaciones, las inversiones que se presentan al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, por Bs. 18.839.189 miles y Bs. 18.250.252 miles, respectivamente. Estas inversiones se encuentran colocadas en el Bank of America y Wachovia Bank.

Al 31 de diciembre de 2003, las Inversiones de Disponibilidad Restringida por Bs. 10.326.766 miles, correspondientes a cuatro (4) colocaciones a plazo, en American Express, estas colocaciones garantizan principalmente operaciones de financiamientos obtenidos por el Banco. Estas colocaciones no presentan un plazo de vencimiento definido, ya que su vigencia está en función de las renovaciones o prórrogas otorgadas.

Al 31 de diciembre de 2003, los ingresos financieros por las inversiones en títulos valores, incluyen primas por Bs. 596.904 miles, provenientes de la venta de títulos de Deuda Externa de Venezuela, adquiridos a través de contratos de opciones de tipo Call y Put.

El Banco mantiene Títulos Valores denominados en moneda extranjera, los cuales se encuentran en custodia de otras instituciones financieras extranjeras. Al 31 de diciembre de 2003, los títulos valores de la cartera propia y/o cedida, se encuentran en el UBS International Inc, Clearstream Banking (Cedel), Lehman Brothers Inc., Bank Fur Arbeit Und Wirtschaft (Bawag), Smith Barney(Citigroup), y Citibank, N.A. Al 30 de junio de 2003, los títulos se encuentran en el Lehman Brothers Inc., Bank Fur Arbeit Und Wirtschaft (Bawag), Deutsche Bank, Clearstream Banking (Cedel), CitiBank, N.A., y Credit First Swisse Boston.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en Oficio No. SBIF-GGI-G13-00437 de fecha 16 de enero de 2004, autorizó al Banco a reclasificar la inversión en Fideicomiso -Banco Capital - de Bs. 9.555.392 miles, a la Sub-Cuenta "Otros Gastos Diferidos", la cual será amortizada en un período de 9 años.

El Banco mantiene un fideicomiso de inversión en el Banco Industrial de Venezuela, C.A. El contrato establece que se podrá aumentar el fondo fiduciario con los aportes que efectúe el Banco, así como por los rendimientos que se generen como consecuencia de la inversión, con una vigencia de un (1) año, prorrogables automáticamente por iguales períodos de tiempo. El Banco se reserva la facultad de indicar al fiduciario las colocaciones del fideicomiso, siendo por cuenta y riesgo del Banco las variaciones de precios que pudieran experimentar las colocaciones. A continuación se presenta la composicion del fideicomiso, expresado en miles de bolívares:

	31 de diciembre de 2003			
	Valor Nominal US$	Valor Libros Bs.	Tasa	Vencimiento
Par Bonds Serie "A"	2.903	4.633.188	6,75%	Año 2020
Provisión	–	(573.662)		
	2.903	4.059.526		

	30 de junio de 2003			
	Valor Nominal US$	Valor Libros Bs.	Tasa	Vencimiento
Par Bonds Serie "A"	2.903	4.633.188	6,75%	Año 2020
Provisión	–	(573.662)		
	2.903	4.059.526		

En fecha 12 de junio de 1996, el Banco abrió un contrato de fideicomiso de garantía con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por Bs. 221.477 miles, para garantizar al Banco Central de Venezuela, como único beneficiario contingencias relacionadas con dos Títulos de Estabilización Monetaria extraviados. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2003, el Banco reconoció y capitalizó los intereses generados por estas colocaciones, los cuales ascendieron a Bs. 753.860 miles. Al 31 de diciembre de 2003, el Bancó mantiene registrados Bs. 321.671 miles por concepto de rendimientos por cobrar.

Durante el año 2000, Banco Unión, S.A.C.A. (Sucursal de Panamá), ahora Unibanca Banco Universal, C.A. (Sucursal de Panamá), constituyó en Metrobank, S.A., Fideicomisos de Inversiones, de conformidad con la Ley No. 1 de 1984. Este fideicomiso fue constituido con la finalidad de obtener un rendimiento adicional sobre los excedentes del Banco. Unibanca Banco Universal, C.A., (Sucursal de Panamá) tomó la decisión de invertir estos fondos en depósitos a plazo fijo, por US$ 1,400 miles (Bs. 2.234.400 miles), el cual devenga intereses del 5,5% , con vencimiento el 14 de febrero de 2004. El fondo de Fideicomiso fue cancelado anticipadamente, a su fecha de vencimiento, el 26 de diciembre de 2003, incluyendo el rendimiento devengado.

4.6 El valor según libros de los otros títulos valores, presentados a su valor de realización es el siguiente:

	31 de diciembre de 2003		
	N° de Acciones/ Títulos	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Inversiones en Otros Títulos Valores			
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión:			
Banesco Seguros, C.A. (Nota 21)	1	8.134.175	8.134.175
Total Inversiones en Otros Títulos Valores		8.134.175	8.134.175

	30 de junio de 2003		
	N° de Acciones/ Títulos	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Inversiones en Otros Títulos Valores			
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión:			
Banesco Seguros, C.A. (Nota 21)	1	10.518.597	10.518.597
Total Inversiones en Otros Títulos Valores		10.518.597	10.518.597

Los bienes del Fideicomiso Banesco Seguros, C.A., estan conformados por: Inmuebles, acciones en sociedades mercantiles, títulos valores, entre otros. Banesco Banco Universal, C.A., en su carácter de Beneficiario se reserva el derecho de dar cualquier instrucción sobre la administración del Fondo.

La disminución de los fondos fideicometidos al 31 de diciembre de 2003, corresponde principalmente a la desincorporación de un inmueble por Bs. 3.144.257 miles, instruída por Banesco Banco Universal, C.A. (Nota 4.3). Al 30 de junio de 2003, la disminucion corresponde principalmente a la liquidación de las empresas mantenidas como inversiones en acciones en sociedades mercantiles, por Bs. 5.113.573 miles, y la transferencia de un inmueble al beneficiario, por un valor de Bs. 1.232.293 miles.

5. Cartera de Créditos

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Por Tipo de Créditos:		
Tarjetas de Crédito	281.560.529	252.631.644
En Cuotas	265.469.532	240.407.205
A Plazo Fijo	132.829.755	156.223.756
Créditos Hipotecarios para Adquisición o Remodelación de Viviendas	100.964.828	40.474.843
Créditos Agrícola a Plazo Fijo	97.556.139	84.129.345
Créditos adaptados a la Resolución N° 056.03	40.561.848	-
Crédito Agrícola en Cuotas	33.580.428	20.717.419
Créditos Otorgados a Tasa de Interés Preferencial	29.750.000	39.787.600
Créditos otorgados a Microempresarios	26.663.775	9.919.231
A Directores y Empleados	16.743.846	7.999.507
Documentos Descontados	11.478.248	1.909.496
Cartas de Crédito Emitidas Negociadas	9.575.168	6.991.930
En Cuentas Corrientes	7.697.782	21.672.573
Con Recursos de Programas Especiales de Financiamiento	6.304.462	7.801.615
Otros Créditos	4.639.405	138.227
Arrendamientos Financieros	2.794.904	4.399.431
Deudores por Garantía Otorgadas	1.338.598	1.001.397
Vehículos	1.012.064	1.593.904
Créditos adaptados a la Resolución N° 056.03 Vencida	60.888	-
Créditos otorgados a la PYME	4.361	-
	1.070.586.560	897.799.123
Provisión para Cartera de Créditos	(120.789.788)	(118.772.866)
	949.796.772	779.026.257
Por Tipo de Riesgos:		
Riesgo Normal	436.503.161	266.035.755
Riesgo Potencial	124.838.815	153.619.880
Riesgo Real	24.710.952	60.283.996
Alto Riesgo	28.800.112	30.639.651
Irrecuperables	3.640.598	2.724.889
Total 500 Mayores Deudores	618.493.638	513.304.171
Resto de la Cartera de Créditos	452.092.922	384.494.952
	1.070.586.560	897.799.123
Por Tipo de Garantías:		
Sin Garantía (*)	495.347.163	370.504.280
Hipotecaria Inmobiliaria	272.071.776	250.458.365
Aval y Fianza	128.223.939	72.342.627
Prendaria	149.541.891	157.783.659
Documentos Mercantiles	12.570.624	12.778.920
Hipotecaria Mobiliaria	6.719.184	4.462.124
Otro Tipo de Garantía	3.101.660	18.727.047
Prenda sin Desplazamiento	2.385.957	3.118.547
Fiduciaria	624.366	7.623.554
	1.070.586.560	897.799.123

(*) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, la clasificación "Sin Garantía" incluye Bs. 281.560.529 miles y Bs. 252.631.644 miles, respectivamente, correspondiente a la cartera de Tarjetas de Crédito.

Por Tipo de Actividad Económica:		
Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes	602.678.446	504.575.146
Agrícola, Pesquera y Forestal	134.577.265	108.524.198
Comercio Mayor y Detal Restaurantes y Hoteles	97.688.284	93.247.041
Construcción	75.430.804	59.337.386
Industria Manufacturera	65.507.113	44.822.952
Servicios Comunales, Sociales y Personales	47.687.826	30.297.121
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	26.716.640	27.859.174
Electricidad, Gas y Agua	17.361.039	25.096.465
Explotación de Minas e Hidrocarburos	2.937.066	2.268.274
Actividades no Bien Especificadas	2.077	1.771.366
	1.070.586.560	897.799.123
Por Vencimientos:		
Hasta 30 días	106.674.342	335.141.241
31 a 60 días	42.843.954	29.908.798
61 a 90 días	30.773.102	26.457.815
91 a 180 días	78.536.900	72.595.709
181 a 360 días	153.702.082	80.196.536
Mayores a 360 días	618.114.729	266.224.509
Cartera Vencida y en Litigio	39.941.451	87.274.515
	1.070.586.560	897.799.123

La cartera de créditos vencida y en litigio no acumula intereses, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

El movimiento presentado en la provisión para la cartera de créditos, en miles de bolívares, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Saldo al Inicio del Semestre	118.772.866	136.055.867
Efecto Traducción Sucursal de Panamá	–	1.070.662
Más: Provisión con cargo a Gasto por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	–	11.500.000
Provisión-Indexados con cargo a Gastos Diferidos (Nota 10)	20.975.391	–
Traspaso de Provisión mantenida en Banesco Banco Hipotecario, C.A (Nota 25)	1.547.957	–
Menos: Castigos:		
Tarjetas de Crédito	10.936.620	10.701.979
Créditos Indexados	3.689.969	404.848
Pagarés	3.066.954	–
Otros -Capital Cartera de Créditos Vencidos	2.792.614	6.851.754
Total Castigos	20.486.157	17.958.581
Reclasificación a la Cuenta de Provisión de Rendimientos por Cobrar (Nota 6)	20.269	11.895.082
Saldo al Final del Semestre	120.789.788	118.772.866

Al 30 de junio de 2003, el Banco registró provisiones de cartera de créditos por Bs. 11.500.000 miles, producto del análisis y evaluación de los riesgos sobre dicha cartera y tomando en consideración las observaciones efectuadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a través de sus revisiones.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco castigó Bs. 20.486.157 miles y Bs. 17.958.581 miles, por concepto de créditos irrecuperables. Durante estos semestres la Sucursal Panamá no realizó castigos de su cartera de créditos.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco mantiene una provisión voluntaria de Bs. 25.035.554 miles y Bs 31.376.344 miles, sobre el rubro de cartera de créditos y rendimientos de la cartera, tomando en consideración lo establecido en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco registró en la cuenta de Bienes Muebles e Inmuebles Recibidos en Pago, Bs 8.011.528 miles y Bs. 9.205.533 miles, respectivamente, por concepto de cartera recuperada mediante la adjudicación de bienes. (Nota 8)

Durante el segundo semestre de 2003, previa autorizacion de la Junta Directiva, el Banco recibó una cesión de crédito por Bs. 7.125.000 miles, de una Institucion Financiera del pais, no relacionada, la cual no generó ni ganáncias ni pérdidas. Durante del primer semestre de 2003, el Banco efectuó cesión de cartera de créditos por Bs. 20.036.993 miles, a una Institucion Financiera relacionada, conformada por el saldo de capital y rendimientos por cobrar, neto de las provisiónes especificas, autorizada por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, previa evaluación de dicha cartera.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , el Banco mantiene dentro de la cartera de créditos, Bs. 29.750.000 miles y Bs. 33.037.600 miles, respectivamiente, bajo la modalidad de pagarés a la orden otorgados a tres (3) y a cuatro (4), deudores del Banco, respectivamente, con vencimiento promedio de 3 años desde su fecha de emisión. Estos pagarés se presentan a su valor descontado.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco mantiene créditos a microempresarios los cuales representan el 2,6% y 1,16% de su cartera bruta a esas fechas.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco mantiene créditos destinados al Sector Agrícola, los cuales representan el 13% y 12%, respectivamente, de su cartera bruta a esas fechas. A continuación detallamos la composión de la cartera agrícola mantenida por el Banco, expresado en miles de bolívares:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Créditos Agrícola a Plazo Fijo	97.556.139	84.129.345
Créditos Agrícola en Cuotas	33.580.428	20.717.419
Créditos otorgados con recursos de FONDAFA	3.440.698	3.677.434
Fianzas Agrícolas	373.780	373.780
	134.951.045	108.897.978

Durante el segundo semestre de 2003, el Banco procedió a reestructurar Bs. 45.012.505 miles, correspondientes a siete (7) creditos, tomando en consideración los parámetros establecidos en la Resolución de carácter temporal N° 056.03 de fecha 10 de marzo de 2003, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.657 de fecha 25 de marzo de 2003, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras Al 31 de diciembre de 2003, el Banco clasifica el riesgo y cálcula las provisiones sobre estos créditos, de acuerdo con los parámetros establecidos en las Resoluciones N° 009-1197 de fecha 28 de noviembre de 1997, publicada en la Gaceta Oficial N° 36.433 de fecha 15 de abril de 1998 y Resolución N° 010.02 del 24 de enero de 2002, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 5.577 Extraordinario, del 31 de enero de 2002.

Al cierre del segundo semestre del 2003 el Banco procedió a constituir una provisión de Bs. 20.975.391 miles, contra la cuenta de Gastos Diferidos (Nota 10), en base a los saldos que mantiene registrados al cierre del mes de diciembre de 2003, relacionada con los diferenciales originados en los recálculos y ajustes efectuados sobre los créditos indexados, efectuados durante el primer semestre del 2003, tomando en consideración las decisiones señaladas en la Sentencia emitida por la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia de fecha 16 de diciembre de 2003.

El Banco se encuentra en espera de las Normas que deben ser dictadas por el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), para efectos de proceder a los cálculos definitivos que se deben aplicar para el recalculo y reestructuración de los créditos indexados, conforme a lo establecido por la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia, el 16 de diciembre de 2003. La Gerencia estima que el efecto del recálculo de los créditos indexados no superará la provisión creada para tal fin y, en caso de superarla, el exceso sería cubierto con la provisión voluntaria de Bs. 25.035.554 miles, mantenida dentro de la cartera de créditos.

El Banco procedio a reclasificar este monto desde el Rubro de Otros Activos-Plusvalía al Rubro de Cartera de Créditos, sobre la base de la Sentencia de la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia dictada el 24 de enero del 2003, publicada en la Gaceta Oficial N° 5650 Extraordinario, de fecha 7 de agosto de 2003, a traves de la cual se indicaba, que a partir del 24 de enero de 2002, esos créditos deberian cambiar a la modalidad de "créditos indexados" a "créditos lineales".(Nota 10).

El efecto del cálculo inicial realizado por el Banco, durante el mes de agosto de 2002, por Bs. 19.104.086 miles, fue registrado en el Rubro de Otros Activos - Plusvalía, debido a que esta probable pérdida no era conocida por Banesco Banco Universal, C.A., antes de su fusión con Unibanca, Banco Universal, C.A., y, en consecuencia, se podía diferir. Sin embargo; producto del resultado de los cálculos efectudos durante el primer semestre de 2003, el Banco procedio a reclasificar este monto desde el Rubro de Otros Activos - Plusvalía al Rubro de Cartera de Créditos.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, la cartera de créditos incluye Bs. 22.112.134 y Bs. 4.628.906 miles, respectivamente, por concepto de créditos reestructurados (créditos hipotecarios indexados fuera del Sistema de Ahorro Habitacional Vigente).

Al 31 de diciembre 2003, la cartera de créditos incluye Bs 109.109 miles, por concepto de créditos reestructurados. (créditos hipotecarios indexados bajo el Sistema de Ahorro Habitacional Vigente).

6. Intereses y Comisiones por Cobrar

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	1.679.652	1.742.996
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	56.846.897	55.682.295
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	28.756.222	33.442.830
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	15.881.479	25.849.518
Rendimientos por cobrar por créditos reestructurados	6.784.136	276.479
Rendimientos por cobrar por créditos vencidos	4.911.073	6.405.409
Rendimientos por cobrar por créditos en litigio	764.609	764.027
Rendimientos por cobrar a Microempresarios	414.925	147.397
Comisiones por Cobrar – Otras Comisiones por Cobrar	2.629.988	1.848.195
Provisión para Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos y Otros	(15.076.949)	(21.693.629)
	74.835.810	71.022.687

El movimiento presentado en la provisión para rendimientos por cobrar por cartera de créditos y otros, en miles de bolívares, es el siguiente:

		31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Saldo al Inicio del Semestre		21.693.629	16.245.696
Más:	Provisión con cargo a Gasto por Incobrabilidad de Créditos y Otras - Cuentas por Cobrar	–	500.000
	Reclasificación de la Cuenta de Cartera de Créditos (Nota 5)	20.269	11.895.082
	Traspaso de Provisión mantenida en Banesco Banco Hipotecario, C.A (Nota 25)	133.756	–
Menos:	Castigos del Período	6.770.705	6.947.149
Saldo al Final del Semestre		15.076.949	21.693.629

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco dejó de reconocer intereses por créditos vencidos y en litigio por Bs. 1.041.565 miles y Bs. 6.404.517 miles, respectivamente, los cuales se registraron en Cuentas de Orden – Rendimientos por Cobrar. Asimismo, durante estos semestres, el Banco cobró Bs. 5.331.158 miles y Bs. 6.701.957 miles, respectivamente, sobre los montos mantenidos como diferidos en semestres anteriores.

7. Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales

El detalle de la Participación en Otras Instituciones se detalla a continuación, en miles de bolívares:

	31 de diciembre de 2003					
	N° de Acciones	Fecha de Estados Financieros	Patrimonio Neto de la Compañía	% de Participación	Participación Patrimonial del Semestre	Valor en Libros
Inversiones Whizard Uno, C.A (Nota 21)	1.628.038	31/10/2002	7.619.821	98,35%	–	4.593.605
UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, C.A.) (Nota 21)	8.420.346	30/06/2003	1.916.465	99%	–	1.406.896
Inversiones 5325, C.A. (Nota 21)	574.155	31/10/2002	2.773.816	26,7%	–	304.783
Servicios de Consumo, S.A (Nota 21)	1.359.580	30/06/2003	218.604	90%	–	348.143
Inmobiliaria Central Hipotecaria	310.800	31/05/2003	261.125	31,08%	–	81.157
Inmobiliaria Asociación Hipotecaria, C.A.	248.604.620	30/11/2003	769.521	31,57%	–	242.644
					–	6.977.228
Provisión Asignada						(400.000)
						6.577.228
Inversion de la Sucursal Panamá:						
Banunión N.V. Curacao (Nota 21)	3.058	30/06/2003	6.913.468	85%	–	5.142.356
Total Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales						11.719.584

	30 de junio de 2003					
	N° de Acciones	Fecha de Estados Financieros	Patrimonio Neto de la Compañía	% de Participación	Participación Patrimonial del Semestre	Valor en Libros
Inversiones Whizard Uno, C.A	1.628.038	31/10/2002	6.951.830	98,35%	–	4.593.605
UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, C.A.)	8.420.346	30/06/2003	1.921.940	99%	–	1.406.896
Inversiones 5325, C.A.	574.155	31/10/2002	2.466.896	26,7%	–	304.783
Servicios de Consumo, S.A	1.359.580	30/06/2003	220.295	90%	–	348.143
					–	6.653.427
Provisión Asignada						(400.000)
						6.253.427
Inversion de la Sucursal Panamá:						
Banunión N.V. Curacao	3.058	30/06/2003	6.958.279	85%	–	5.142.356
Total Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales (Nota 21)						11.395.783

Con fecha 23 de diciembre de 2002, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, Banesco Banco Universal, C.A., en su carácter de accionista mayoritario de la empresa Inversiones Whizard Uno, C.A., acordó la disolución anticipada y liquidación de esta empresa en virtud de la instrucción recibida de la Superintendencia de Bancos y Otras Intituciones Financieras, relacionada con la desincorporación de sus libros de la inversión mantenida en dicha empresa. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, no se registró participación patrimonial ya que la Gerencia considera que esta inversión está representada por el valor aproximado de los activos netos a ser recibidos en el momento de la liquidación.

Con fecha 7 de enero de 2003, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, se acordó la disolución anticipada de la empresa Inversiones 5325, C.A. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, no se registró participación patrimonial ya que la Gerencia considera que esta inversion está representada por el valor aproximado de los activos netos a ser recibidos en el momento de la liquidación.

Durante el primer semestre de 2003, el Banco procedió a castigar la inversión mantenida en la Compañía Mondex Venezuela, C.A., contra los resultados del ejercicio, por Bs. 1.250.348 miles.

Banunión NV Curazao, es una Sociedad inscrita bajo las leyes de las Antillas Holandesas. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el activo total asciende a US$. 4.331 miles y US$. 4.237 miles, el patrimonio neto a US$ 4.192 miles y US$ 4.359 miles y las utilidades del semestre representan US$. 54 miles y US$. 73 miles, respectivamente sobre esta sociedad. Banesco Banco Universal, C.A., mantiene un 15%, de participación directa, registrada en cuentas de orden y un 85% de participación indirecta a través de Unibanca Banco Universal, C.A., (Sucursal de Panamá), el patrimonio a la fecha de la adquisición era de US$. 3.790 miles.

A continuación se muestra un resumen de los estados financieros no auditados, a valores históricos, de las empresas filiales, afiliadas y sucursales, en miles de bolívares:

31 de diciembre de 2003

Balance General

	FILIALES					
	30/06/2003	31/12/03	30/06/2003	31/12/03	31/05/03	30/11/03
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, S.A.)	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.	Inmobiliaria Central Hipotecaria	Inmobiliaria Asociación Hipotecaria
ACTIVO						
Disponibilidades	69.120	233.618	–	119.144	349.584	20.700
Inversiones en títulos valores	5.427.176	2.997.139	2.740.263	92.854	3.354	–
Cartera de créditos	–	–	–	–	–	–
Intereses y comisiones por cobrar	4.488	298	–	–	–	–
Inversiones en Filiales	2.119.037	–	33.553	–	–	–
Bienes realizables	–	–	–	–	–	–
Bienes de uso	–	136.208	–	–	–	752.471
Otros activos	–	23.526	–	6.606	5.376	2.946
Total activo	7.619.821	3.390.789	2.773.816	218.604	358.314	776.117

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR

Balance General

	FILIALES					
	30/06/2003	31/12/03	30/06/2003	31/12/03	31/05/03	30/11/03
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, S.A.)	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.	Inmobiliaria Central Hipotecaria	Inmobiliaria Asociación Hipotecaria
PASIVO						
Otros pasivos	–	1.474.324	–	–	97.189	6.596
Total pasivo	–	1.474.324	–	–	97.189	6.596
PATRIMONIO						
Capital social	10.293.902	8.505.400	2.150.000	151.816	200	785.878
Reservas de capital	112.468	951.383	139.994	30.364	1.000	
Exceso del valor en libros sobre costo	–	318.567	–	–	–	–
Acciones en Tesorería	(7.562.566)	(14.794.211)	(1.312.666)	–	–	–
Resultados acumulados	4.776.017	6.935.326	1.796.488	36.424	259.925	(16.357)
Total patrimonio	7.619.821	1.916.465	2.773.816	218.604	261.125	769.521
Total pasivo y patrimonio	7.619.821	3.390.789	2.773.816	218.604	358.314	776.117

Estado de Resultados

	FILIALES					
	30/06/03	31/12/03	30/06/03	31/12/03	31/05/03	30/11/03
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, S.A.)	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.	Inmobiliaria Central Hipotecaria	Inmobiliaria Asociación Hipotecaria
Ingresos financieros	280.289	252.951	165.342	172	21.850	3.962
Gastos financieros	18	25.328	–	123	–	–
Margen financiero bruto	280.271	227.623	165.342	49	21.850	3.962
Gastos por incobrabilidad y desvalorización	–	–	–	–	–	–
Margen financiero neto	280.271	227.623	165.342	49	21.850	3.962
Menos gastos de transformación	–	–	–	–	–	–
Margen de intermediación financiera	280.271	227.623	165.342	49	21.850	3.962
Otros ingresos operativos	48.574	195.421	–	2.547	169.957	450
Otros gastos operativos	–	48.217	–	7.993	8.781	20.769
Margen del negocio	328.845	374.827	165.342	(5.397)	183.026	(16.357)
Resultado bruto antes de impuestos	328.845	374.827	165.342		–	–
Impuesto sobre la renta	3.919	–	6.281	–	–	–
Resultado neto	324.926	374.827	159.061	(5.397)	183.026	(16.357)

30 de junio de 2003:

Balance General

	FILIALES			
	31/10/2002	30/06/2003	31/10/2002	30/06/2003
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, S.A.)	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.
ACTIVO				
Disponibilidades	20.482	229.603	–	120.835
Inversiones en títulos valores	6.931.348	427.571	2.438.901	92.854
Cartera de créditos	–	–	–	–
Intereses y comisiones por cobrar	–	–	27.995	–
Bienes realizables	–	–	–	–
Bienes de uso	–	137.958	–	–
Otros activos	–	2.632.468	–	6.606
Total activo	6.951.830	3.427.600	2.466.896	220.295
PASIVO				
Otros pasivos	–	1.505.660	–	–
Total pasivo	–	1.505.660	–	–
PATRIMONIO				
Capital social	10.293.902	8.505.400	2.150.000	151.816
Reservas de capital	82.342	951.383	135.084	30.362
Exceso del valor en libros sobre costo	–	318.567	–	–
Acciones en Tesorería	(7.562.566)	(14.794.211)	(1.312.666)	–
Resultados acumulados	4.138.152	6.940.801	1.494.478	38.117
Total patrimonio	6.951.830	1.921.940	2.466.896	220.295
Total pasivo y patrimonio	6.951.830	3.427.600	2.466.896	220.295

Estado de Resultados

	FILIALES			
	31/10/2002	30/06/2003	31/10/2002	30/06/2003
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, S.A.)	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.
Ingresos financieros	36.906	429.345	35.457	85
Gastos financieros	4	25.256	–	57
Margen financiero bruto	36.902	404.089	35.457	28
Gastos por incobrabilidad y desvalorización	–	–	2.732.077	–
Margen financiero neto	36.902	404.089	(2.696.620)	28
Menos gastos de transformación	–	–	–	–
Margen de intermediación financiera	36.902	404.089	(2.696.620)	28
Otros ingresos operativos	2.375.564	–	1.324.326	2.627
Otros gastos operativos	963.864	23.785	376.446	6.361
Margen del negocio	1.448.602	380.304	(1.748.740)	(3.706)
Resultado bruto antes de impuestos	1.448.602	380.304	(1.748.740)	(3.706)
Impuesto sobre la renta	5.226	–	8.375	–
Resultado neto	1.443.376	380.304	(1.757.115)	(3.706)

A continuación se presenta un resumen de los estados financieros auditados de la Sucursal de Panamá incluidos en los estados financieros de Banesco Banco Universal, C.A., expresados en miles:

	31 de diciembre de 2003		30 de junio de 2003	
	US$	Equivalente en bolívares	US$	Equivalente en bolívares
ACTIVO				
Disponibilidades	39.791	63.505.806	39.038	62.305.350
Inversiones en Títulos Valores	126.273	201.531.077	119.864	191.302.524
Cartera de Créditos	19.467	31.069.075	21.051	33.597.461
Intereses y Comisiones por Cobrar	3.932	6.276.402	4.961	7.917.026
Inversiones en Filiales y Afiliadas	3.222	5.142.356	3.222	5.142.356
Bienes en Uso	191	305.303	191	305.008
Otros Activos	5	8.009	4.747	7.575.491
Total Activo	192.881	307.838.028	193.074	308.145.216
PASIVO Y PATRIMONIO				
Captaciones del Público	60.945	97.267.490	54.339	86.725.309
Otros Financiamientos Obtenidos	75.439	120.401.018	89.291	142.508.532
Intereses y Comisiones por Pagar	2.590	4.133.135	2.845	4.540.394
Acumulaciones y Otros Pasivos	3.034	4.843.165	7.802	12.450.479
Total Pasivo	142.008	226.644.808	154.277	246.224.714
Patrimonio	50.873	81.193.220	38.797	61.920.502
Total Pasivo y Patrimonio	192.881	307.838.028	193.074	308.145.216

	31 de diciembre de 2003		30 de junio de 2003	
	US$	Equivalente en bolívares	US$	Equivalente en bolívares
ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos Financieros	7.852	12.532.103	4.440	7.085.485
Gastos Financieros	3.535	5.641.848	4.388	7.003.870
Gastos de Transformación	501	800.268	318	506.906
Otros Gastos Operativos	6.839	10.914.292	3.740	5.968.383
Otros Ingresos Operativos	15.099	24.097.566	8.884	14.178.202
Gastos Extraordinarios	0,3	543	0,2	241
Resultado Neto	12.076	19.272.718	4.878	7.784.287

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , los saldos en bolívares incluidos en los estados financieros antes indicados, han sido traducidos a la tasa de cambio de Bs. 1.596,00, por cada dólar estadounidense.

8. Bienes Realizables

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Bienes Recibidos en Pago –Muebles e Inmuebles	25.318.626	53.997.886
Apartado para Bienes Recibidos en Pago	(10.330.993)	(21.262.236)
	14.987.633	32.735.650
Títulos Valores Recibidos en Pago	469.357	1.385.714
Apartado para Títulos Valores Recibidos en Pago	(352.017)	(878.517)
	117.340	507.197
Bienes Fuera de Uso	9.814.074	12.484.356
Apartado para Bienes Fuera de Uso	(3.286.302)	(4.242.368)
	6.527.772	8.241.988
	21.632.745	41.484.835

A continuación se presenta el movimiento de los apartados de Bienes Realizables, por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, en miles de bolívares:

	Apartado para			
	Bienes Recibidos en Pago	Títulos Valores Recibidos en Pago	Bienes Fuera de Uso y Otros	Totales
Saldo al 31 de diciembre de 2002	(17.702.275)	(300.558)	(2.080.233)	(20.083.066)
Adiciones	(9.060.862)	(572.539)	(2.404.278)	(12.037.679)
Retiros	5.507.485	–	212.134	5.719.619
Reclasificaciones	(6.584)	(5.420)	30.009	18.005
Saldo al 30 de junio de 2003	(21.262.236)	(878.517)	(4.242.368)	(26.383.121)
Adiciones	(8.163.401)	(389.857)	(2.545.666)	(11.098.924)
Retiros	19.230.301	916.357	3.501.732	23.648.390
Reclasificaciones	(135.657)	–	–	(135.657)
Saldo al 31 diciembre de 2003	(10.330.993)	(352.017)	(3.286.302)	(13.969.312)

A continuación se presenta un cuadro resumen de las ventas realizadas, de los bienes Bienes Realizables, en miles:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Bienes Vendidos-Valor en Libros	20.910.250	1.945.366
Bienes Vendidos-Valor en Libros -Cuentas de Orden	2.987.738	1.357.389
Bienes Vendidos-Valor de Venta	34.708.054	5.731.508
Pérdida en Venta	(362.701)	(33.171)
Ingresos Diferidos	718.534	–
Ganancia en Venta:		
Bienes Recibidos en pago	5.479.714	2.209.347
Bienes Fuera de Uso	4.467.656	557.183
Bienes Desincorporados-Cuentas de Orden	3.494.600	1.052.784
	13.441.970	3.819.314

Los Bienes Vendidos-Valor en Libros, incluyen Bs. 14.785.537 miles y Bs. 651.685 miles, por venta de Inmuebles Recibidos en Pago y Edificaciones Fuera de Uso, respectivamente, correspondientes a un lote de Inmuebles vendidos para adquirir acciones preferidas. (Ver nota 4).

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, las pérdidas en venta incluyen Bs 145.503 miles y Bs. 1.203 miles, correspondientes a la venta de bienes recibidos en pago. A continuación detallamos las cuentas contables afectadas, expresadas en miles:

		31 de diciembre de 2003		
Cuenta Contable Afectada	Nombre de la Cuenta	Valor en Libros	Precio de Venta	Pérdida en Venta
433.061	Pérdida en Venta Bienes Recibidos en Pago	181.414	100.000	(81.414)
433.091	Perdida en Venta de Bienes Fuera de Uso	484.089	420.000	(64.089)
		665.503	520.000	(145.503)

		30 de junio de 2003		
Cuenta Contable Afectada	Nombre	Valor en Libros	Precio de Venta	Pérdida en Venta
433.061	Pérdida en Venta Bienes Recibidos en Pago	4.803	3.600	1.203
		4.803	3.600	1.203

Al 31 de diciembre de 2003 y 30 de junio de 2003, el Banco registró en la cuenta de Bienes Muebles e Inmuebles Recibidos en Pago, Bs. 8.011.528 miles y Bs. 9.205.533 miles, respectivamente, por concepto de cartera recuperada mediante la adjudicación de bienes. (Nota 5).

Al 31 de diciembre de 2003, el Banco vendió inmuebles recibidos en pago por Bs. 3.722.600, otorgando créditos a un plazo de 10 años, a una tasa del 12%, con garantía hipotecaria. La utilidad en la venta de Bs. 1.336.277 miles, se mantiene como ingresos diferidos por no haber sido cancelada en efectivo. (Nota 16)

Al 31 de diciembre de 2003 y 30 de junio de 2003, el Banco no mantiene bienes fuera de uso, a un plazo mayor de veinticuatro (24) meses.

9. Bienes de Uso

A continuación se presenta el detalle de los bienes de uso, en miles de bolívares:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Mobiliario y Equipos	98.642.160	86.353.656
Edificaciones e Instalaciones	114.409.319	160.864.759
Equipos de Transporte	277.205	295.665
	213.328.684	247.514.080
Depreciación Acumulada	(53.770.491)	(57.728.452)
	159.558.193	189.785.628
Terrenos	2.215.902	2.463.280
Obras en Ejecución	131.405.388	87.883.075
Otros Bienes	253.944	253.869
	293.433.427	280.385.852

A continuación se presenta el movimiento de la Depreciación Acumulada, por el semestre terminado el 31 de diciembre de 2003, en miles de bolívares:

	Depreciación Acumulada			
	Mobiliario y Equipos	Edificaciones e Instalaciones	Equipos de Transporte	Total Depreciación Acumulada
Saldo al 31 de diciembre de 2002	(41.268.318)	(8.658.674)	(268.151)	(50.195.143)
Adiciones	(5.382.718)	(1.689.490)	(19.320)	(7.091.528)
Retiros	-	403.011	-	403.011
Reclasificaciones	(553.648)	(285.712)	(5.432)	(844.792)
Saldo al 30 de junio de 2003	(47.204.684)	(10.230.865)	(292.903)	(57.728.452)
Adiciones	(6.278.020)	(1.959.915)	(21.554)	(8.259.489)
Retiros	9.243.311	2.957.200	40.769	12.241.280
Reclasificaciones	(45.493)	22.365	(702)	(23.830)
Saldo al 31 diciembre de 2003	(44.284.886)	(9.211.215)	(274.390)	(53.770.491)

En el rubro de Obras en Ejecución, se incluyen todos los egresos asociados a la inversión relacionada con la construcción de la nueva sede principal del Banco.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco reclasificó Obras en Ejecución por Bs. 17.228.039 miles y Bs. 7.850.525 miles, respectivamente, a las cuentas que se indican a continuación, en miles de bolívares:

	31 de didiembre de 2003	30 de junio de 2003
Edificaciones e Instalaciones	7.547.693	4.547.799
Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	7.105.294	2.989.004
Bienes Fuera de Uso	1.919.624	-
Otros Gastos	630.266	313.722
Cuenta por Cobrar Relacionadas	25.162	-
	17.228.039	7.850.525

A continuación se presenta un cuadro resumen de las ventas de bienes de uso, realizadas por el Banco, expresado en miles de bolívares:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Venta de Bienes en Uso – Valor Libros	50.487.320	6.342.174
Venta de Bienes en Uso – Precio de Venta	48.664.265	8.476.545
Pérdida en Venta de Bienes en Uso	2.008.289	331.076
Ganancia en Venta de Bienes en Uso	185.234	2.465.448

Al 30 de junio de 2003, las ganancias obtenidas por la venta de Bienes de Uso, se encuentran registradas como Ingresos Extraordinarios. Al 31 de diciembre de 2003 y 30 de junio de 2003 las pérdidas obtenidas se encuentran registradas como Gastos Extraordinarios, Gastos Operativos y Otros Gastos Generales y Administrativos.

Con fecha 29 de agosto de 2003 el Banco desincorporó de sus libros, los siguientes Bienes: Terreno, Edificación en Uso (antigua sede, denominada "Torre el Chorro"), y Obras en Ejecución por un valor de Bs. 52.596.708 miles, cuyo valor en libros para la fecha ascendia a Bs. 49.778.927miles. El precio convenido entre las partes para la venta fue de (US$ 30.000 miles) calculados a la tasa de (Bs. 1.600 por US$), y dicho monto equivale a la cantidad de Bs. 48.000.000 miles y por el cuál se recibieron Bonos de la Deuda Pública Nacional, dicha operación generó pérdidas en venta por Bs. 1.778.927 miles.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco no posee activos adquiridos bajo contratos de arrendamientos.

Al 30 de junio de 2003, el Banco procedió a reclasificar a la cuenta de Plusvalía Bs. 10.780.540 miles, del rubro de Bienes de Uso, de acuerdo a instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en el Oficio N° SBIF-GI6-01777 de fecha 17 de febrero de 2003. (Nota 10).

10. Otros Activos

A continuación se presenta la composición de los Otros Activos, en miles de bolívares:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Gastos Diferidos:	263.005.855	249.574.509
Mejoras A Propiedades Tomadas En Alquiler	14.859.449	11.908.723
Valor de Origen de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	26.695.982	26.436.947
(Amortización Acumulada de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler)	(11.836.533)	(14.528.224)
Software	3.021.090	3.010.930
Valor de Origen del Software	9.676.147	11.171.737
(Amortización Acumulada del Software)	(6.655.057)	(8.160.807)
Plusvalía	157.797.436	163.235.630
Fusión con La Primera Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	7.469.161	7.698.982
Valor Origen de la Plusvalía	9.192.814	9.192.814
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(1.723.653)	(1.493.832)
Fusión con Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	73.865.995	76.027.927
Valor Origen de la Plusvalía	86.477.263	86.477.263
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(12,611.268)	(10.449.336)
Fusión con Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, C.A., C.A. Arrendadora Unión, Banco de Inversión Unión y Fondo Unión, C.A.	61.546.131	63.209.540
Valor Origen de la Plusvalía	66.536.358	66.536.358
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(4.990.227)	(3.326.818)
Prima Banco Capital	12.433.405	13.454.289
Valor de Origen de Prima Banco Capital	18.558.709	18.558.709
(Amortización Acumulada de Prima Banco Capital	(6.125.304)	(5.104.420)
Exceso sobre el valor de los Activos del Banco Latino	2.482.744	2.844.892
Valor Origen de la Plusvalía	5.742.079	5.742.079
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(3.259.335)	(2.897.187)

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Otros Gastos Diferidos	75.120.298	61.811.547
Otros Gastos Diferidos – Créditos Indexados	48.845.202	28.865.161
Valor Origen Otros Gastos Diferidos	50.835.902	29.860.511
(Amortización Acumulada Otros Gastos Diferidos-Créditos Indexados)	(1.990.700)	(995.350)
Publicidad	8.020.463	11.575.584
Valor de Origen de la Publicidad	26.676.413	32.784.304
(Amortización Acumulada de la Publicidad)	(18.655.950)	(21.208.720)
Consultores Externos	8.276.118	9.298.969
Consultores Externos	12.383.688	12.245.983
(Amortización Acumulada de Consultores Externos)	(4.107.570)	(2.947.014)
Instalación y Suministros	919.952	1.820.408
Instalación y Suministros	1.240.786	2.117.237
(Amortización Acumulada de Instalación y Suministros)	(320.834)	(296.829)
Fusión Imagen	1.573.973	1.878.494
Fusión Imagen	2.436.168	2.436.168
(Amortización Acumulada Imagen)	(862.195)	(557.674)
Fusión Asesoría Externa	504.358	609.003
Fusión Asesoría Externa	837.162	837.162
(Amortización Acumulada de Asesoría Externa)	(332.804)	(228.159)
Fusión R.R.H.H. 2002	6.980.232	7.763.928
Fusión Asesoría Externa	8.918.384	8.594.039
(Amortización Acumulada de Asesoría Externa)	(1.938.152)	(830.111)
Licencias Compradas	12.207.582	9.607.679
Valor de Origen de las Licencias Compradas	17.980.317	13.802.370
(Amortización Acumulada de las Licencias Compradas)	(5.772.735)	(4.194.691)
Bienes Diversos	5.652.818	4.766.264
Existencias de Papelería y Efectos Varios	5.645.461	4.758.938
Otros Bienes Diversos	7.357	7.326
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	22.092	6.728
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	22.092	6.728
Partidas Por Aplicar	3.841	625.850
Faltantes de Caja	3.841	625.850
Varias	23.594.269	35.300.432
Otras Cuentas por Cobrar Varias	6.008.574	13.314.936
Publicidad	5.640.088	6.158.716
Cuentas por Cobrar al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo	4.394.819	4.394.819
Impuestos Pagados por Anticipado	2.376.450	813.354
Seguros Varios Pagados por Anticipado	2.102.361	1.517.505
Otros	818.858	2.294.996
Por Cobro Judicial o Extrajudicial	779.819	421.826
Depósitos Dados en Garantía	552.262	1.923.605
Anticipos a Proveedores	536.852	1.386.722
Anticipos de Sueldos al Personal	276.490	766.670
Suscripciones Pagadas por Anticipado	107.696	50.912
Recursos Humanos 2003	-	2.256.371
	292.278.875	290.273.783
Provisión para Otros Activos	(6.692.851)	(5.139.478)
	285.586.024	285.134.305

En fecha 17 de diciembre de 2000, se realizó la subasta de los activos y pasivos provenientes de los depósitos del público del Banco Capital, C.A., de conformidad con lo previsto en la Resolución N° 002-1200 del 13 de diciembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.099 de fecha 14 de diciembre de 2000. También se acordó traspasar a los bancos, instituciones financieras y entidades de ahorro y préstamo adquirientes, los derechos que se derivan del fondo fiduciario contenidos en los contratos del fideicomiso constituidos en Banesco Banco Universal, C.A. y Unibanca Banco Universal C.A. En fecha 17 de diciembre de 2000, producto de esta operación, cada uno adquirió Bs. 29.107.621 miles, por concepto de captaciones del público con sus correspondientes intereses, y recibió activos netos por Bs. 17.905.621 miles y Bs. 18.106.289 miles, respectivamente, los cuales incluían Bs. 13.688.678 miles, correspondientes a los derechos del fondo fiduciario. Esta operación originó Bs. 18.558.709 miles de exceso, respectivamente, sobre el valor de los activos recibidos, amortizables, en un plazo de 15 años.

La plusvalía generada en las fusiones por absorción con Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A. y La Primera Entidad de Ahorro y Préstamos, C.A., por Bs. 86.477.263 miles y Bs. 9.192.814 miles, respectivamente, están siendo amortizadas en 20 años. Asimismo, la plusvalía generada en la fusión vía absorción de Banesco Banco Universal, C.A., con Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, C.A., C.A. Arrendadora Unión Sociedad de Arrendamiento Financiero, Banco de Inversión Unión, C.A. y Fondo Unión, C.A., de Bs. 66.536.358 miles, neta de ajustes, está siendo amortizada en 20 años.

Durante el primer semestre de 2003, el Banco efectuó algunos ajustes sobre la plusvalía originada de la fusión entre Banesco Banco Universal, C.A., con Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, S.A., Banco de Inversión Unión, C.A., Arrendadora Unión Sociedad de Arrendamiento Financiero y Fondo Unión, C.A., según se indica a continuación, expresado en miles de bolívares:

Saldo Valor de Origen de la Plusvalía al 31/12/2002	74.859.904
Más:	
Ajuste según SBIF-GI6-01777 de fecha 17 de febrero de 2003 (Nota 9)	10.780.540
Menos:	
Ajustes del recálculo sobre los créditos indexados durante el mes de abril (Nota 5)	(19.104.086)
Saldo Valor de origen de la Plusvalía 30/06/2003	66.536.358

La amortización de los gastos diferidos durante el semestre finalizado el 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 alcanzaron Bs 24.941.750 miles y Bs. 27.460.893 miles, respectivamente, y se presentan en el grupo de Gastos Generales y Administrativos.

Al 31 de diciembre 2002, el Banco, en el marco de los pronunciamientos de la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia, de fecha 24 de enero de 2002, donde se indica que el ajuste de los créditos indexados no debe afectar el patrimonio de los Bancos, y tomando en consideración la aprobación de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, procedió a registrar el efecto del recalculo de Bs. 29.860.511 miles, directamente contra la cuenta de Gastos Diferidos, amortizándolos en 15 años. Asimismo, al cierre del segundo semestre del 2003, la Gerencia del Banco consideró el registro de Bs. 20.975.391 miles de provisión estimada por el efecto de los créditos indexados, contra la cuenta de gastos diferidos. (Nota 5)

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

A continuación presentamos la composición de las partidas que componen la cuenta Otras Cuentas por Cobrar Varias, (en miles de bolívares):

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Cuentas por Cobrar – TDC	121.057	942.080
Siniestros de Oficina	370.145	204.517
Valijas en Reclamo	231.000	103.845
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	1.148.348	1.069.458
Master Card Nacional	1.041.794	930.180
Master Card Internacional	106.554	139.278
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	1.670.065	1.585.180
Visa Nacional	1.503.872	1.316.065
Visa Internacional	166.193	269.115
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	2.002	3.673
American Express Nacional	1.518	2.801
American Express Internacional	484	872
	1.957.154	8.283.511
Seguro Créditos Indexados	852.972	1.187.273
Financiamiento Pólizas de Seguros	743.965	812.799
Fraudes ATM	360.217	150.160
Partidas por Aplicar Sucursal Panamá	–	3.853.581
Cuentas por Cobrar Varias Sucursal Panamá	–	1.854.675
Reparaciones de Inmuebles Recibidos en Pago	–	425.023
Otros	508.803	1.122.672
Total Otras Cuentas por Cobrar Varias	6.008.574	13.314.936

La cuenta por cobrar al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo por Bs. 4.394.819 miles, se originó producto de la desincorporación a cuentas de orden de las operaciones relacionadas con el Fondo Mutual Habitacional. El Banco gestionó su recuperacion ante el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por corresponder a desembolsos efectuados con recursos propios de la institución. Como consecuencia de ello, Banesco Banco Universal, C.A., está siendo sujeto a una auditoria por parte del Servicio Autónomo de Fondos Integrados de Vivienda (SAFIV).

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

		31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Saldo al Inicio del Semestre		5.139.478	3.614.828
Más:	Constitución de Provisión	8.316.701	6.300.000
	Traspaso de provisión mantenida en Banesco Banco Hipotecario, C.A	51.441	–
Menos:	Castigos	(6.814.769)	(4.775.350)
Saldo al Final del Semestre		6.692.851	5.139.478

El Banco efectúa análisis continuos de las cuentas que conforman el rubro de otros activos, tomando como base las normas y parámetros establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

11. Captaciones del Público

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Del Público	2.864.041.940	2.030.745.200
De Entidades Oficiales	681.120.437	406.331.160
	3.545.162.377	2.437.076.360

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, existen depósitos en cuentas corrientes con instituciones relacionadas por Bs. 10.204.790 miles y Bs. 2.141.800 miles, respectivamente, las cuales generan intereses a favor de sus tenedores a la tasa del mercado. (Nota 21).

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

	Semestre Terminado el			
	31 de diciembre de 2003		30 de junio de 2003	
Por tipo de Obligación	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuentas Corrientes Remuneradas	1%	3%	1%	3%
Depósito de Ahorro	1%	3,5%	1%	3,5%
Depósitos a Plazo Fijo	2%	12%	2%	22%

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Hasta 30 días	145.023.425	49.049.145
31 a 60 días	199.843.890	253.609.336
61 a 90 días	116.128.403	48.175.914
91 a 180 días	327.338.682	256.865.164
181 a 360	14.777.631	12.425
Más de 360 días	40.425	40.473
	803.152.456	607.752.457

El detalle de los Títulos Valores Emitidos por el Banco, en miles de bolívares, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Cédulas Hipotecarias	206.690	4.457.400
Bonos Hipotecarios	705.690	411.240
	912.380	4.868.640

El detalle de las Cédulas Hipotecarias, es el siguiente:

- Las Cédulas Hipotecarias corresponden a la emisión por Bs. 50.000.000 miles, a un plazo de vencimiento de cinco años y con garantía de los inmuebles que respaldan los créditos hipotecarios a favor del Banco. La emisión de dichas Cédulas se realizó el día 9 de diciembre de 1998 y genera un interés variable de acuerdo a la tasa pasiva del Banco. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco ha cancelado la mayoría de ésta emisión.

- Los Bonos Hipotecarios tienen un vencimiento a 20 años, generan un interés del 7% anual, sus valores nominales son de Bs. 200 mil, Bs. 100 mil, Bs. 50 mil y Bs. 10 mil, respectivamente, y la amortización de los mismos se efectúa por el sistema de sorteos. Al 31 de diciembre de 2003, los bonos hipotecario incluyen Bs. 322.470 miles, producto de la delegacion de los pasivos por parte de Banesco Banco Hipotecario, C.A. (Nota 25)

12. Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)

Al 31 de diciembre de 2003, las captaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), corresponde a depósitos a la vista no remunerados.

Al 30 de junio de 2003, los depósitos a plazo del Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), devengaron intereses del 21%.

13. Otros Financiamientos Obtenidos

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un Año:		
Sobregiros en Cuentas	18.963.825	27.562.108
Depósitos a la Vista	6.311.963	10.563.731
Depósitos de Ahorro con Instituciones Financieras	11.704	11.706
	25.287.492	38.137.545
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior hasta un Año:		
Depósitos a Plazo Fijo con Instituciones Financieras	50.433.264	50.254.284
Sobregiros en Cuenta	132.076	1
Financiamiento de Otras Instituciones Financieras del Exterior	19.302.000	34.680.440
Depósitos a la Vista	4.279	4.279
	69.871.619	84.939.004
Obligaciones por Otros Financiamientos hasta un Año:	–	2.827.302
Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un Año:		
Financiamiento de Otras Instituciones no Financieras del país	4.081.676	2.909.868
Recursos Recibidos para la Ejecución de Programas Especiales de Financiamiento	–	1.677.408
	4.081.676	4.587.276
	99.240.787	130.491.127

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , existen depósitos en cuenta corrientes con instituciones financieras relacionadas por Bs. 872.269 miles y Bs. 1.559.717 miles, respectivamente. (Nota 21)

Las obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año, corresponden principalmente:

- Depósitos a Plazo recibidos por la Sucursal de Panamá de Instituciones Financieras Relacionadas al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, por US$ 31.600 miles y US$ 31.488 miles (Bs. 50.433.264 miles y Bs. 50.254.284 miles) respectivamente, estos financiamientos generaron rendimientos a tasas de interés variables entre el 1,25% – 2,75% anual y 1% – 3,875% anual, respectivamente (Nota 21).
- Financiamiento recibido en la Sucursal de Panamá, a través de REFCO Capital Market Ltd, por US$ 3.358 miles y US$ 13.883 miles (Bs. 5.358.637 miles y Bs. 22.156.489 miles), al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , respectivamente, a la tasa de interés de 2% y 3,25%. Este financiamiento esta garantizado hasta por la suma del saldo adeudado con Bonos Par A de la República Bolivariana de Venezuela con un valor nominal de US$ 13.500 miles.

El Banco puede vender estos bonos o sustituir el financiamiento por algún otro tipo de bono o inversión, ya que sobre ellos no pesa ningún tipo de gravamen. El 29 de enero de 2004, este financiamiento fue cancelado.

- Financiamiento recibido en la Sucursal de Panamá por US$ 2.718 miles y US$ 7.847 miles (Bs. 4.338.345 miles y Bs. 12.253.972 miles) al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, respectivamente, a través de REFCO Capital Market Ltd, a la tasa de interés de 2%. Al 31 de diciembre de 2003, este financiamiento está garantizado mediante Bonos Par A de la República Bolivariana de Venezuela por US$ 13.500 miles y, al 30 de junio de 2003, está garantizado con Bonos de Conversión de la Deuda (DCB) de la República Bolivariana de Venezuela por un valor nominal de US$ 7.857 miles y por Bonos Par A de la República Bolivariana de Venezuela, por un valor nominal de US$ 5.000 miles. Estos financiamientos estan garantizados hasta por la suma de los saldos adeudados. El Banco puede vender estos bonos o sustituir el financiamiento por algún otro tipo de bono o inversión, ya que sobre ellos no pesa ningún tipo de gravamen. El 29 de enero de 2004, este financiamiento fue cancelado.

14. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

El detalle de las otras obligaciones por intermediación financiera, en miles de bolívares, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Obligaciones por Cartas de Crédito Emitidas	9.562.127	6.280.907
Retenciones efectuadas como Garantía de Préstamo	22.846	22.846
	9.584.973	6.303.753

15. Intereses y Comisiones por Pagar

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Gastos por Pagar por Captaciones del Público		
Gastos por Pagar por Depósitos a Plazo	5.815.614	7.450.895
Gastos por Pagar por Títulos Valores Emitidos por la Institución.	120.787	129.282
	5.936.401	7.580.177
Gastos por Pagar por Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP) hasta un Año.		
Gastos por Pagar por Captaciones	–	46.099
Gastos por Pagar por Obligaciones-Primas Fiduciarias	54.847	54.847
	54.847	100.946
Gastos por Pagar por Otros Financiamientos Obtenidos		
Gastos por Pagar por Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior Hasta un Año	1.918.118	1.616.292
	7.909.366	9.297.415

16. Acumulaciones y Otros Pasivos

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Aportes y Retenciones Laborales por Pagar	2.054.906	1.295.362
Varios:	65.143.673	71.803.529
Otras Cuentas por Pagar- Varias	41.199.022	38.742.637
Impuestos Retenidos a Terceros	12.113.891	7.751.867
Bono Vacacional por Pagar	5.017.063	2.676.327
Dividendos por Pagar	3.850.655	10.243.149
Primas de Seguro Retenidas a Prestatarios por Pagar	1.392.795	1.560.806
Proveedores	685.255	277.109
Otras Obligaciones Contractuales con el Personal por Pagar	540.168	783.858
Dietas y Otras Cuentas por Pagar	211.148	271.148
Impuestos por Pagar por Orden de la Institución	103.874	207.434
Impuestos Retenidos al Personal y Accionistas	28.125	28.051
Retenciones por Orden Judicial	1.677	1.677
Utilidades por Pagar	–	9.259.466
Provisiónes para Créditos Contingentes (Nota 18):	1.382.784	1.382.784
Otras Provisiones:	56.482.128	41.110.585
Provisiones para Antigüedad	18.821.231	16.281.223
Provisiones para Impuestos	8.864.318	2.420.765
Otras Provisiones	7.524.926	5.487.607
Provisiones para Otras Prestaciones Sociales	5.936.929	6.506.364
Provisiones para Otras Contingencias	5.795.345	1.992.096
Prevención Integral Contra la Legitimación de Capitales	4.894.682	3.824.843
Provisiones para Protección Social del Personal	4.644.697	4.597.687
Ingresos Diferidos:	11.872.013	10.518.481
Ingresos Diferidos - Cartera de Créditos	4.604.112	1.497.484
Utilidad Generada - Sucursal de Panamá	3.552.883	8.684.353
Intereses Cobrados pon Anticipado - Inversiones	1.430.035	–
Ganancias Diferidas por Ventas de Bienes (Nota 8)	1.336.277	–
Otros Ingresos Diferidos	948.706	336.644
Partidas por Aplicar:	9.203.485	10.691.046
Recaudación de Impuestos a la Tesorería Nacional	3.663.533	3.563.838
Partidas Acreedoras Pendientes por Conciliar	1.928.103	2.403.457
Órdenes de Pago por Facturar	1.119.102	758.379
Otras Partidas por Aplicar	864.319	457.461
Depósito de Opción - Venta de Inmuebles	723.048	1.147.373
Operaciones en Tránsito	634.084	1.302.070
Sobrantes de Caja	271.296	371.945
Operaciones en Suspenso	–	686.523
Rendimientos Devengados por Créditos Adaptados a la Resolución No 056.03	692.882	–
	146.831.871	136.801.787

La provisión para la Prevención Integral Contra la Legitimación de Capitales es utilizada para cancelar todos aquellos gastos relacionados con la prevención y control de la legitimación de capitales, como son: entrenamiento, publicidad institucional, etc.

Los cambios en la provisión de Prevención Integral Contra la Legitimación de Capitales, son los siguientes, expresado en miles de bolivares:

		31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Saldo al Inicio del Semestre		3.824.843	3.092.862
Más:	Provisión del Semestre	1.594.235	822.153
	Traspaso de provisión mantenida en Banesco Banco Hipotecario, C.A.	34.900	–
Menos:	Aplicación de la Provisión	559.296	90.172
Saldo al Final del Semestre		4.894.682	3.824.843

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, las partidas por aplicar incluyen Bs. 3.663.533 miles y Bs. 3.563.838 miles, respectivamente, correspondientes a órdenes de pago de la Tesorería Nacional, por concepto de recaudación de impuesto, las cuales se regularizan al mes siguiente.

Las otras provisiónes corresponden a apartados mensuales por conceptos de vigilancia, servicios telefónicos, publicidad, timbres fiscales, auditorías y otros.

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Cuentas por Pagar Desarrollo Nueva Sede	16.291.649	20.800.000
Fondo Mutual Habitacional	7.795.298	4.122.785
Cuenta por Pagar Establecimientos	6.515.182	3.419.912
Banesco TDC	3.200.550	2.723.973
Programa Puntos Banesco	2.514.831	62.870
Tarjetas de Créditos	1.774.793	3.419.912
Otras Cuentas por Pagar	1.356.858	1.592.589
Control de Pago	1.325.536	1.614.050
Cobranzas Cartera de Crédito Fideicomiso	286.324	412.636
Fondo de Desarrollo Urbano (FONDUR)	138.001	137.085
Promoción Bono 10%	–	234.239
Promoción Visa Aruba	–	202.586
	41.199.022	38.742.637

17. Patrimonio

El Capital Social Pagado del Banco al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , es de Bs. 427.996.420 miles, y está constituido por 4.279.964.201 acciones nominativas, con un valor nominal de Bs. 100 cada una.

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 09 de diciembre de 2002, se acordó aumentar el capital social en la cantidad de Bs. 115.875.470 miles, para situarlo en la cantidad de 427.996.420 miles, a través de un reparto de dividendos en acciones con cargo a la prima en emision de acciones registrada como aporte patrimonial no capitalizado al 30 de junio de 2002. La Superintendencia de Bancos y Otras

Instituciones Financieras, a través de la Resolución N° SBIF-CJ-DAF-00168 de fecha 13 de enero de 2003, autorizó el aumento de capital.

Con el objeto de determinar el valor razonable de las Instituciones absorbidas, se realizó un estudio independiente de valoración de cada una de las Instituciones Financieras inmersas en el proceso de fusión con base en el flujo futuro descontado de efectivo. La diferencia entre la valoración efectuada de las instituciones absorbidas y el aumento del capital social antes mencionado, representó una prima en emisión de acciones por Bs. 115.875.470 miles, y se presentó en el rubro de patrimonio como Aportes Patrimoniales no Capitalizados al 30 de junio de 2002.

La utilidad por acción se determinó dividiendo el resultado neto de cada semestre, sin incluir el Aporte LOSEP, entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante el semestre, resultando una Utilidad por Acción de Bs. 40,55 y 20,91 para los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , respectivamente.

Reserva Legal.

De acuerdo con sus estatutos, el Banco debe transferir a la reserva legal un mínimo de 20% de la utilidad neta de cada período hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando se haya alcanzado este límite, deberá destinarse no menos del 10% de los beneficios líquidos de cada semestre para aumentar el fondo de reserva legal hasta que la misma sea equivalente al 75% del capital social. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , el Banco transfirió a la cuenta de Reserva Legal, el 20% de la utilidad neta de cada uno de los semestres terminados en esas fechas.

Resultados Acumulados.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras emitió la Resolución N° 329.99, con fecha 28 de diciembre de 1999, publicada en Gaceta Oficial N° 36.859 de fecha 29 de diciembre de 1999, la cual estableció que a partir del semestre terminado el 31 de diciembre de 1999, las instituciones financieras debían transferir el 50% de los resultados llevados a Superávit por Aplicar a Superávit Restringido, asimismo, del saldo de la cuenta Superávit por Aplicar de semestres anteriores, se debía restringuir el 50%. Los montos incluidos en el Superávit Restringido, no pueden ser utilizados por las instituciones financieras para el reparto de dividendos en efectivo, y sólo podrán ser utilizados para aumentar el capital. Esta limitación estará vigente hasta que la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras lo considere prudente.

En fecha 25 de septiembre de 2002, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, publicó la Sentencia N° 2002-2538, a través de la cual admitió el Recurso Contencioso Administrativo de nulidad y la solicitud de medida cautelar innominada, presentada por otra institucion financiera, contra la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, antes citada, y ordenó a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, no aplicar la Resolución impugnada sobre la Institución que solicitó su nulidad, hasta tanto se decida sobre la validez de la medida contenida en la Resolución N° 329-99.

Banesco Banco Universal, C.A., solicitó ante la Corte se le admitiera su "intervencion como tercera parte" en el mencionado juicio, asi como la extension de los efectos de la Sentencia N° 2002-2538, publicada el 25 de septiembre de 2002.

En fecha 27 de enero de 2003, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, declaró procedente dicha solicitud, con la advertencia de que si sobreviniere alguna causa que motive la revocatoria cautelar en perjuicio de la Institucion Financiera originaria, idénticas consecuencias operarían sobre el Banco.

En virtud de lo anterior, durante el mes de abril de 2003, el Banco utilizó Bs. 65.157.890 miles, de la cuenta Superavit Restringido correspondientes a utilidades restringidas en semestres anteriores.

Al 30 de junio de 2003 , Banesco Banco Universal, C.A., registró Bs. 32.475.039 miles, en la cuenta Superávit Restringido de acuerdo a la Resolución N° 329-99. Durante el mes de julio de 2003, el Banco reclasificó Bs. 35.932.829 miles a la cuenta Superávit por Aplicar.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de septiembre y 14 de marzo de 2003, se decretaron dividendos en efectivo por Bs. 35.031.123 miles y Bs. 105.093.370 miles, respectivamente con cargo a la cuenta de Resultados Acumulados.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en Oficio No. SBIF-GI3-09078 de fecha 28 de agosto de 2003, instruyó al Banco a reversar Bs 505.749 miles de resultados acumulados, por concepto de ganacias por ventas de Bienes Recibidos en Pago, los cuales se vendieron a traves del otorgamiento de prestamos al 12% a un plazo de 10 años.

Al 31 de diciembre y 30 junio de 2003, el Banco registró directamente en el Patrimonio ganancias no realizadas por Bs. 8.472.870 miles y pérdidas no realizadas por Bs. 4.238.114 miles, respectivamente, correspondientes a la fluctuación de los valores de mercado de las inversiones disponibles para la venta.

Acciones en Tesorería

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, las acciones en Tesorería ascienden a Bs. 45.726.937 miles, equivalentes a 387.617.193 de acciones, las cuales se mantienen registradas al costo.

Indices de Capital de Riesgo.

El Banco cumple con los porcentajes de adecuación patrimonial mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, según se indica a continuación:

	31 de diciembre de 2003		30 de junio de 2003	
Indices	Requerido	Mantenido	Requerido	Mantenido
Patrimonio / Activo y Operaciones Contingentes Ponderados en base a Riesgos	12%	25,54%	12%	26,18%
Patrimonio Contable / Activo Total	10%	14,47%	10%	15,82%

18. Cuentas de Orden: Contingencias, Compromisos, Instrumentos Financieros con Riesgos Fuera del Balance General y Otras Cuentas de Orden.

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Cuentas Contingentes Deudoras	167.725.549	123.335.298
Fianzas	46.086.310	30.754.186
Inversiones en Valores Afectos a Reportos (Nota 4.5)	43.580.000	5.200.000
Cartas de Créditos Emitidas no Negociadas	38.769.373	19.870.958
Líneas de Crédito de Utilización Automática	29.142.896	13.811.323
Otras Garantías	7.922.870	8.344.945
Cartas de Créditos Confirmadas no Negociadas	1.382.137	1.881.564
Avales	841.963	1.178.322
Operaciones con Derivados (Nota 22)	-	42.294.000
Activos de los Fideicomisos	2.266.661.420	1.947.815.176
Otros Encargos de Confianza	34.069.814	34.716.713
Cuentas deudoras por encargos de Confianza (Fondo Mutual Habitacional)	517.864.244	451.053.887
Otras Cuentas Deudoras del Fondo Mutual Habitacional	5.354.212	4.631.717
Otras Cuentas Deudoras	7.118.085.802	4.681.795.730
Documentos y valores de la Entidad	2.683.060.528	1.672.150.750
Garantías Recibidas	2.459.208.026	1.803.092.361
Custodias Recibidas	1.239.321.402	639.982.712
Cuentas Incobrables Castigadas	283.473.304	260.100.790
Líneas de Crédito Otorgadas Pendientes de Utilización	267.948.076	148.686.513
Otras Cuentas de Registro	147.475.287	124.365.259
Cartas de Créditos Notificadas en Moneda Extranjera	17.856.996	1.383.835
Rendimientos por Cobrar	17.741.769	26.704.456
Cobranzas Recibidas	1.997.570	5.325.517
Consignaciones Recibidas	2.844	3.537
Otras Cuentas de Registro Deudoras	44.764.516	40.182.556
Rendimientos por Cobrar de Créditos Vencidos	44.764.516	40.182.556

Durante el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros de crédito con riesgo fuera del balance para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, las cuales consisten principalmente en el otorgamiento de líneas de créditos y cartas de crédito que ascienden al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 a Bs. 69.294.406 miles y Bs. 35.563.845 miles, respectivamente, y representan la exposición máxima del Banco, en cuanto al cumplimiento de estos compromisos.

Operaciones con Derivados

Al 30 de junio de 2003 , el Banco realizó operaciones de instrumentos derivados a través de opciones "put" con un valor nominal total de US$ 26.500 miles, respectivamente. Estas opciones vencieron a las fechas pactadas, no siendo ejecutadas por el Banco, considerando las condiciones del mercado, debido a lo cual reconoció primas pagadas por Bs. 465.682 miles, durante el mes de julio de 2003.

Garantías Otorgadas

El Banco otorga, después de un análisis de riesgo crediticio y dentro de su línea de crédito, garantías a ciertos clientes a nombre de un beneficiario, las cuales son ejecutadas si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Dichas garantías tienen vencimiento hasta por 1 año y devengan comisiones anuales hasta el 5% sobre el valor de las garantías. Estas comisiones se registran mensualmente durante la vigencia de la garantía. Las garantías otorgadas por el Banco entre fianzas y avales, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, ascienden a Bs. 46.928.273 miles y Bs. 31.932.508 miles, respectivamente.

Cartas de Créditos

Las cartas de créditos comerciales son establecidas de acuerdo a instrucciones emitidas por el aplicante, a los fines de garantizar al beneficiario de las mismas el pago correspondiente contra el despacho de mercancías, siempre y cuando se cumplan las condiciones establecidas en ellas. El Banco cobra comisiones por la apertura por la negociación y por la aceptación de las cartas de crédito.

Tarjetas de Créditos

Las tarjetas de crédito se emiten con límites de hasta un año renovable. Sin embargo, en cualquier momento, el Banco puede ejercer su opción de anular un compromiso de crédito a un cliente específico. En todos los casos, las tasas de interés aplicables a las tarjetas de crédito son variables. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, estas tasas oscilaron entre el 24% - 47% y 47% - 58%, respectivamente.

Provisión para Créditos Contingentes

El Banco ha creado la provisión específica para cubrir riesgos sobre créditos contingentes y mantiene una provisión genérica del 1% sobre el total de dicha cartera. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , la provisión para créditos contingentes asciende a Bs. 1.382.784 miles, respectivamente, y se encuentra registrada en el rubro de Otro Pasivos. (Nota 16)

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

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

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Activo		
Disponibilidades	49.766.324	54.531.604
Inversiones	948.533.377	820.365.730
Cartera de Créditos	349.962.677	353.191.436
Intereses y Comisiones por Cobrar	33.244.147	29.450.166
Bienes Realizables	8.924.645	15.252.952
Otros Activos	876.230.250	675.023.288
Total Activo	2.266.661.420	1.947.815.176
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Otras Cuentas por Pagar	10.416.928	20.077.269
Provisiones	-	4.677.570
Otros Pasivos	96.037.804	8.756.900
Total Pasivo	106.454.732	33.511.739
Patrimonio		
Patrimonio Asignado a los Fideicomisos	2.054.009.001	1.796.941.552
Reservas	1.392.291	1.099.743
Resultados Acumulados	104.805.396	116.262.142
Total Patrimonio	2.160.206.688	1.914.303.437
Total Pasivo y Patrimonio	2.266.661.420	1.947.815.176
Otras Cuentas de Registro Deudoras	44.764.516	40.182.556
Ingresos de los Fideicomisos		
Ingresos Financieros	72.490.785	102.487.937
Otros Ingresos Operativos	213.952	3.541.348
Total Ingresos	72.704.737	106.029.285
Gastos de los Fideicomisos		
Gastos Financieros	3.499	252.614
Gastos Generales y Administrativos	3.554.725	3.215.951
Otros Gastos Operativos	12.185.465	8.230.867
Gastos Extraordinarios	44.807	5.733
Total Gastos	15.788.496	11.705.165
Resultado Neto	56.916.241	94.324.120

El Balance General Consolidado del Fideicomiso, se debe valuar bajo los mismos parámetros que las cuentas del balance general del Banco, excepto las inversiones en títulos valores las cuales están presentadas y valuadas al costo de adquisición, ajustadas por la amortización de las primas o de los descuentos y de acuerdo con lo establecido en el Manual de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones, tal deterioro se registra en los resultados del ejercicio en el cual ocurre.

Las disponibilidades de los fideicomisos están depositadas en cuentas especiales remuneradas abiertas para cada fideicomitente en Banesco Banco Universal, C.A., las cuales al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, generaron intereses a la tasa del 3% anual.

Al 30 de junio de 2003, las disponibilidades incluyen Bs. 27.493.790 miles, correspondientes a un fideicomiso de administración, relacionado con el cobro de rendimientos de Bonos de la Deuda Pública Nacional, para su posterior transferencia al Fideicomitente. En fecha 4 de julio de 2003, el Fideicomitente giró instrucciones al Fideicomiso para que le transfiriera la totalidad de estos fondos, a través del Banco Central de Venezuela.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003. las disponibilidades incluyen Bs 1.305.042 miles y Bs. 5.984.404 miles, respectivamente, correspondientes a un fideicomiso de administración, destinadas al pago de valuaciones a ser aplicadas a la ejecución de distintos proyectos con Gobernaciones, Alcaldías y otros entes, de acuerdo a instrucciones dirigidas por el Fideicomitente.

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

31 de diciembre 2003

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	7.541	16,93%-20,19%	631.383.094	719.684.661	721.517.256	790.590.48
			631.383.094	719.684.661	721.517.256	790.590.48
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País						
Banco Federal, C.A.	104	16%	39.338.434	39.338.434	39.338.434	39.338.43
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	20	16%-17%	5.960.472	5.960.472	5.960.472	5.960.47
Banco Canarias de Venezuela, Banco Universal, C.A.	14	16%-17%	5.800.000	5.800.000	5.800.000	5.800.00
Banco Caroní, C.A., Banco Universal	139	14%	3.547.739	3.547.739	3.547.739	3.547.73
Del Sur Banco Universal, C.A.	8	16,50%	3.050.000	3.050.000	3.050.000	3.050.00
Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.	7	16%-19%	1.750.000	1.750.000	1.750.000	1.750.00
C.A Central Banco Universal	8	17%	1.750.000	1.750.000	1.750.000	1.750.00
Banco de Venezuela, S.A.	6	22,50%	1.200.000	1.200.000	1.200.000	1.200.00
Fondo Común, C.A. Banco Universal.	3	17%	600.000	600.000	600.000	600.00
Bolívar Banco, C.A.	2	16%-16,50%	200.000	200.000	200.000	200.00
Banco Industrial de Venezuela, C.A.	1	14%	100.000	100.000	100.000	100.00
Provivienda Banco Universal,C.A.	1	18%	100.000	100.000	100.000	100.00
			63.396.645	63.396.645	63.396.645	63.396.6
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior (US$)						
Barclays Bank Miami	1	1,03%	9.186.754	9.186.754	9.186.754	9.186.7
Ocean Bannk	1	1,15%	320.000	321.200	321.200	319.2
			9.506.754	9.507.954	9.507.954	9.505.9
Obligaciones Emitidas por Empresas Privadas no Financieras del País						
Fondo de Valores Inmobiliarios, C.A.	2	18,92%-20%	4.430.000	4.383.442	4.198.818	4.190.2
			4.430.000	4.383.442	4.198.818	4.190.2
Depósitos a plazo en Instituciones Financieras del País						
Banco Federal, C.A.	4	16%-17,%	42.844.871	42.844.871	42.844.871	42.844.8
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	401	15%-17%	36.710.328	36.710.328	36.728.324	36.728.3
Banco de Coro, C.A.	9	16% - 18%	2.900.000	2.900.000	2.900.000	2.900.0
Banco Caroni, C.A., Banco Universal	11	14%-22%	2.200.000	2.200.000	2.200.000	2.200.0
Banvalor Banco de Inversión, C.A.	6	18%	2.050.000	2.050.000	2.052.250	2.052.2
Banco de Fomento Regional Los Andes, C.A.	4	16%	1.950.000	1.950.000	1.950.000	1.950.0
Banco Canarias de Venezuela, Banco Universal, C.A.	3	16%-18%	1.796.431	1.796.431	1.796.431	1.796.4
Nuevo Mundo Banco Comercial, C.A.	7	16,50%-17%	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.0
TotalBank, C.A. Banco Comercial	4	14%	850.000	850.000	850.000	850.0
Banco Industrial de Venezuela, C.A.	1	14%	150.000	150.000	150.000	150.
			92.501.630	92.50..630	92.521.876	92.521.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición	Valor de Mercado
Acciones						
Sidor	19.008.892	–	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
C.A.N.T.V. Clase "C"	3.983.825	–	4.993.107	4.993.107	4.993.107	4.993.107
Dorado Renta Car. C.A.	1.000.000	–	1.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Librería de Nacho Caracas, C.A	1.849.400	–	100	184.940	184.940	184.940
C.A.N.T.V. Clase "D"	99.516	–	102.361	102.361	102.361	629.439
La Retoucherie de Manuela de Ven	100.000	–	1.000	100.000	100.000	100.000
LITHOFIESTA, C.A.	1.100	–	44.000	44.000	44.000	44.000
Desarrolla AMICA 30, S.A.	40	–	40.000	40.000	40.000	40.000
Comercial K.K.O., C.A.	48.450	–	500	24.225	24.225	24.225
Inversiones Nuevo Oriente, C.A.	12.500	–	12.500	12.500	12.500	12.500
Inversiones Regionales 8085, C.A	10.000	–	1.000	10.000	10.000	10.000
Salvador Cupello, C.A.	6.000	–	6.000	6.000	6.000	6.000
Valores y Desarrollo VADESA	150	–	6.000	6.000	6.000	6.000
Inversiones CAPRILES, C.A.	4.786	–	4.786	4.786	4.786	4.786
Grabadores Nacionales	4.500	–	4.500	4.500	4.500	4.500
C.A. Ultimas Noticias	2.500	–	2.500	2.500	2.500	2.500
Ennico, C.A.	1.600	–	1.600	1.600	1.600	1.600
C.A. El Mundo	1.500	–	1.500	1.500	1.500	1.500
Nosotros Universe, C.A	10.000	–	100	1.000	1.000	1.000
Inversiones Cool 369, C.A	100	–	1.000	100	100	100
Inversiones 252-24, C.A.	20	–	20	20	20	20
Inversiones 252-25, C.A.	20	–	20	20	20	20
Inversiones 252-26, C.A.	20	–	20	20	20	20
		–	55.223.614	56.539.179	56.539.179	57.066.257
Acciones Esmeraldas (US$)		–				
FEDEX (FDX)	600	–	64.255	65.940	65.940	55.119
TOYOTA (TM)	600	–	53.041	64.399	64.399	42.177
CEMEX (CX)	1.336	–	53.306	54.735	54.735	45.256
JOHNSON& JOHNSON	600	–	47.478	48.474	48.474	55.335
COCACOLA	600	–	41.675	47.842	47.842	36.724
MCDONALD (MCD)	1.200	–	43.054	46.137	46.137	31.737
CITIGROUP (C)	600	–	41.512	45.831	45.831	36.499
IBM (IBM)	300	–	39.266	44.481	44.481	40.777
SHELL T&T (SC)	600	–	36.810	42.173	42.173	33.234
TRAVELERS PROP. CAS. CORP (B)	80	–	1.904	1.930	1.930	1.666
TRAVELERS PROP. CAS. CORP (A)	39	–	921	947	947	95
			423.222	462.889	462.889	379.47
Rubíes (US$)						
Bonos Global Venezolanos 27	3	9,25%	1.197.000	1.197.000	1.197.000	1.093.46
Bonos DCB	1,9	1,875%	854.977	759.977	759.977	810.77
			2.051.977	1.956.977	1.956.977	1.904.23
Perlas						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	1	18,86-20,14%	100.000	100.000	100.000	100.00
			100.000	100.000	100.000	100.00
Total Inversiones en Títulos Valores			859.016.936	948.533.377	950.201.594	1.019.655.14

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR

30 de junio de 2003:

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	2787	21,59%-57,81%	465.130.919	463.177.207	463.177.207	466.345.051
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País						
Banco Federal, C.A.	58	10%-21%	4.655.644	4.655.644	4.655.644	4.655.644
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	10	10%	650.040	650.040	650.040	650.040
			5.305.684	5.305.684	5.305.684	5.305.684
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior						
Barclays Bank Miami	1	1,05%	9.186.753	9.186.753	9.186.753	9.186.753
Obligaciones Emitidas por Empresas Privadas no Financieras del País						
Fondo de Valores Inmobiliarios, C.A.	2	27%	4.081.705	4.068.005	4.068.005	4.118.007
Obligaciones emitidas por Instituciones Financieras del País						
Banco Federal, C.A.	52	17%-30%	10.014.043	10.014.043	10.014.043	10.236.505
Banco Canarias de Venezuela, Banco Universal, C.A.	17	18%-25%	8.150.000	8.150.000	8.150.000	8.377.622
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	16	17%-30%	7.100.000	7.100.000	7.100.000	7.532.006
Del Sur Banco Universal, C.A.	9	18%-24%	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.586.525
Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.	7	19%-21%	3.450.000	3.450.000	3.450.000	3.515.683
C.A., Central Banco Universal	10	21%-30%	1.950.000	1.950.000	1.950.000	2.036.965
Fondo Común, C.A. Banco Universal.	5	17%-19%	1.850.000	1.850.000	1.850.000	1.876.211
Bolívar Banco, C.A.	5	19,50-28%	700.000	700.000	700.000	729.429
			36.714.043	36.714.043	36.714.043	37.890.946
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del País						
Banco Federal, C.A.	5	22%-32%	39.011.491	39.011.491	39.011.491	39.679.920
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	189	20%-24%	38.762.413	38.762.413	38.762.413	38.782.405
Banco Guayana., C.A.	56	16%	6.380.512	6.380.512	6.380.512	6.452.925
Banco Caroní, C.A Banco Universal.	13	17%-29%	3.700.000	3.700.000	3.700.000	3.853.725
Banco Canarias de Venezuela, Banco Universal, C.A.	3	18%-25%	2.870.149	2.870.149	2.870.149	2.893.144
Banco Industrial de Venezuela, C.A.	6	18%-21%	2.850.000	2.850.000	2.850.000	2.896.167
Nuevo Mundo Banco Comercial, C.A.	9	19,50%-29%	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.885.808
Banco de Coro, C.A.	4	18%-28%	800.000	800.000	800.000	825.564
TotalBank, C.A. Banco Comercial	4	24%-26,50%	400.000	400.000	400.000	418.329
C.A Central Banco Universal	1	29%	250.000	250.000	250.000	260.674
			96.824.565	96.824.565	96.824.565	97.948.661
Obligaciones emitidas por Empresas del Exterior (US$)						
Lehman Brothers	1785	35%	138.706.400	138.706.400	138.706.400	139.587.523
Salomon Smith Barney	657	36%	57.343.000	57.343.000	57.343.000	63.553.824
			196.049.400	196.049.400	196.049.400	203.141.347

30 de junio de 2003:

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición	Valor de Mercado
Acciones						
C.A.N.T.V. Clase "C"	3.980.458	–	4.983.328	4.983.328	4.983.328	4.983.328
C.A.N.T.V. Clase "D"	99.516	–	102.361	102.361	102.361	457.774
Corimon, C.A.	11.642.755	–	135.909	135.909	135.909	279.426
LITHOFIESTA, C.A.	1.100	–	44.000	44.000	44.000	44.000
Desarrolla AMICA 30, S.A.	40	–	40.000	40.000	40.000	40.000
Inversiones Nuevo Oriente, C.A.	12.500	–	12.500	12.500	12.500	12.500
Salvador Cupello, C.A.	6.000	–	6.000	6.000	6.000	6.000
Valores y Desarrollo VADESA	150	–	6.000	6.000	6.000	6.000
Inversiones CAPRILES, C.A.	4.786	–	4.786	4.786	4.786	4.786
Grabadores Nacionales	4.500	–	4.500	4.500	4.500	4.500
C.A. Ultimas Noticias	2.500	–	2.500	2.500	2.500	2.500
Ennico, C.A.	1.600	–	1.600	1.600	1.600	1.600
C.A. El Mundo	1.500	–	1.500	1.500	1.500	1.500
Inversiones 252-24, C.A.	20	–	20	20	20	20
Inversiones 252-25, C.A.	20	–	20	20	20	20
Inversiones 252-26, C.A.	20	–	20	20	20	20
			5.345.044	5.345.044	5.345.044	5.843.974
Acciones Esmeraldas USD($)						
JONSON& JONSON	600	–	55.335	52.046	52.046	55.335
FEDEX (FDX)	600	–	55.119	61.267	61.267	55.119
CEMEX (CX)	1.336	–	45.256	43.400	43.400	45.256
TOYOTA (TM)	600	–	42.177	45.658	45.658	42.177
IBM	300	–	40.773	40.717	40.717	40.773
COCACOLA	600	–	36.724	43.638	43.638	36.724
CITIGROUP (C)	600	–	36.499	39.281	39.281	36.499
SHELL T&T	600	–	33.234	38.180	38.180	33.234
MCDONALD	1.200	–	31.735	35.872	35.872	31.735
TRAVELERS PROP. CAS. CORP (B)	80	–	1.660	1.973	1.973	1.660
TRAVELERS PROP. CAS. CORP (A)	39	–	958	997	997	958
			379.470	403.029	403.029	379.470
Rubíes USD($)						
Bonos DCB	3	2,31%	1.995.000	1.995.000	1.995.000	1.605.576
Bonos Global	5	9,25%	1.197.000	1.197.000	1.197.000	892.483
			3.192.000	3.192.000	3.192.000	2.498.059
Perlas						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	1	25,84%	100.000	100.000	100.000	100.000
			100.000	100.000	100.000	100.000
Total Inversiones en Títulos Valores			822.309.583	820.365.730	820.365.730	832.757.952

A continuación se presenta la clasificación de las inversiones en Títulos Valores del Fideicomiso, de acuerdo a sus plazos de vencimiento, en miles de bolívares:

	31 de diciembre de 2003		30 de junio de 2003	
	Costo Adquisición / Amortizado	Valor de Mercado	Costo Adquisición / Amortizado	Valor de Mercado
Hasta seis meses	208.320.775	207.280.589	759.969.179	773.300.037
Entre seis meses y un año	215.119.051	286.231.228	–	–
Entre uno y cinco años	466.894.484	467.886.827	53.451.479	52.341.988
Más de cinco años	58.199.067	58.256.502	6.945.072	7.115.927
	948.533.377	1.019.655.146	820.365.730	832.757.952

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

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Por Tipo de Garantías:		
Reservas de Dominio	234.123.750	228.880.554
Otras Garantías	45.041.478	48.964.173
Hipotecaria	36.637.007	36.374.759
Por Instrucciones del Fideicomitente	32.906.855	37.734.414
Aval y Fianza	1.136.883	1.071.895
Sobre sus Haberes	116.704	165.641
	349.962.677	353.191.436
Por Tipo de Actividad Económica:		
Comercio Mayor y Detal, Restaurantes y Hoteles, Transporte	234.123.428	228.439.567
Construcción	90.088.558	95.450.217
Servicios Comunales, Sociales y Personales	15.812.805	13.022.795
Empresas con Actividad Económica no Específica	8.446.397	15.536.046
Agrícola, Pesquera y Forestal	1.491.489	742.811
	349.962.677	353.191.436
Por Vencimientos:		
181 y 360 días	33.190.447	35.438.214
Mayores a 360 días	105.280.464	109.207.055
Cartera Vencida y en Litigio	211.491.766	208.546.167
	349.962.677	353.191.436
Por Tipo de Crédito:		
En Cuotas	327.919.996	289.051.806
A Plazo Fijo	2.590.702	2.628.399
Otros Créditos	19.451.979	61.511.231
	349.962.677	353.191.436

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras mediante la comunicación SBIF-GI6-11541, indicó que "para la cartera de créditos otorgada con recursos del Fondo de Desarrollo Urbano (FONDUR), considerando que corresponden a créditos dirigidos a la construcción de viviendas de intereses social, esta Superintendencia no tenía objeciones que formular", con relación a requerimientos de provisión para dicha cartera de créditos.

A continuación se presenta la clasificación de la cuenta otros activos del fideicomiso, en miles de bolívares:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Derechos	789.763.190	527.773.240
SIDOR-Activos	50.000.000	50.000.000
Garantía de Crédito Inmobiliaria	12.750.365	12.750.365
Bienes Muebles	8.647.386	8.209.385
Otros Activos	8.491.800	11.172.366
Otras Partidas por Aplicar	4.703.832	1.558.405
FONTUR, Créditos Transporte	1.250.764	1.250.764
Otras Cuentas por Cobrar Varias	622.913	12.293.356
Títulos Valores Vencidos	–	15.407
SIDOR-Acciones	–	50.000.000
	876.230.250	675.023.288

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

31 de diciembre de 2003

Tipo	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Administración Central	Administraciones Públicas, Estatales, Municipales y del Distrito Capital	Entes Descentralizados y Otros Organismos con Régimen Especial	Total
Inversión	3.787.303	807.440	141	533.322	20.041.739	25.169.945
Garantía	1.909.156	561.737.352	402.968	–	122.832.338	686.881.814
Administración	410.442.103	57.489.059	159.407.616	35.322.420	890.559.618	1.553.220.816
Características Mixtas	1.381.406	7.435	–	–	–	1.388.841
Otros	–	4	–	–	–	4
	417.519.968	620.041.290	159.810.725	35.855.742	1.033.433.695	2.266.661.420
Porcentaje de Participación	18,42%	27,35%	7,05%	1,58%	45,60%	100%

30 de junio de 2003

Tipo	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Administración Central	Administraciones Públicas, Estatales, Municipales y del Distrito Capital	Entes Descentralizados y Otros Organismos con Régimen Especial	Total
Inversión	3.604.177	454.947	130	1.069.248	23.331.192	28.459.694
Garantía	1.784.998	540.508.614	809.429	–	111.192.326	654.295.367
Administración	253.374.254	71.719.278	315.339.191	35.350.093	587.894.653	1.263.677.469
Características Mixtas	1.374.893	7.322	–	–	–	1.382.215
Otros	–	431	–	–	–	431
	260.138.322	612.690.592	316.148.750	36.419.341	722.418.171	1.947.815.176
Porcentaje de Participación	13,36%	31,45%	16,23%	1,87%	37,09%	100%

La composición del rubro Cuentas Deudoras por Encargos de Confianza (Fondo Mutual Habitacional), en miles de bolívares, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Cuentas Deudoras por Otros Encargos de Confianza (Fondo Mutual Habitacional)		
Disponibilidades	1.422.606	20.938
Inversiones en Títulos Valores	23.702.459	47.405.096
Cartera de Créditos	475.134.876	388.354.986
Intereses y Comisiones por Cobrar	7.428.842	8.065.794
Bienes Realizables	1.189.958	1.169.154
Otros Activos	8.985.503	6.037.919
Total Activos	517.864.244	451.053.887

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Aportes del Ahorro Habitacional	508.231.813	441.052.878
Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP) y con Otras Instituciones – Ingresos Diferidos	1.592.331	1.157.804
Ingresos Diferidos	574.249	905.632
Total Pasivo	510.398.393	443.116.314
Resultado	7.465.851	7.937.573
Total Pasivo y Resultado	517.864.244	451.053.887
Otras Cuentas Deudoras del Fondo Mutual Habitacional		
Garantías Recibidas	1.439.955.154	1.370.905.118
Otras Cuentas Deudoras	5.354.212	4.631.717
Total Otras Cuentas Deudoras del Fondo Mutual Habitacional	1.445.309.366	1.375.536.835
Otras Cuentas Acreedoras del Fondo Mutual Habitacional	1.445.309.366	1.375.536.835

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Fideicomiso de Inversión – Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (Banap), corresponde al Fondo Mutual Habitacional mantenido por el Banco como participante en el programa de Ley de Política Habitacional y en cumplimiento con el Artículo No. 43 del Decreto con Rango y Fuerza de Ley que regula el Sistema de Vivienda y Política Habitacional, el cual establece que las Instituciones Financieras que reciban recursos del Fondo Mutual Habitacional, deberán enterar a este Fondo los aportes captados, más la recuperación del capital de los préstamos pagados y sus intereses, deducidos los costos operativos, establecidos por las Normas de Operación.

La tasa de interés promedio de los préstamos otorgados, de las inversiones en títulos valores y de los aportes del fondo mutual habitacional se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Préstamos otorgados	17,75%	17,75%
Inversiones en títulos valores	16,90%	26,92%
Aportes del Ahorro Habitacional	3%	3%

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , el Banco recibió Bs. 10.729.121 miles y Bs 9.224.298 miles, respectivamente, del Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por concepto de comisión por el manejo de los recursos de las operaciones vinculadas con el Fondo Mutual Habitacional.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , el Fondo Mutual Habitacional lo conforman 33.246 y 31.579 deudores, respectivamente, y cuenta con 2.533.596 y 3.197.435 aportantes, respectivamente.

19. Vencimientos de Activos y Pasivos

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

31 de diciembre de 2003:

	Al 31 de diciembre de 2003	Al 30 de junio de 2004	Al 31 de diciembre de 2004	Al 30 de junio de 2005	Mayor al 30 de junio de 2005
Activos					
Disponibilidades	788.894.377	788.894.377	–	–	–
Inversiones en Títulos Valores	2.027.784.093	838.721.240	84.171.434	230.798.903	874.092.516
Cartera de Créditos	1.070.586.560	316.845.072	199.752.095	62.587.483	491.401.910
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	12.119.584	–	–	–	12.119.584
Intereses y Comisiones por Cobrar	89.912.759	89.912.759	–	–	–
	3.989.297.373	2.034.373.448	283.923.529	293.386.386	1.377.614.010

	Al 31 de diciembre de 2003	Al 30 de junio de 2004	Al 31 de diciembre de 2004	Al 30 de junio de 2005	Mayor al 30 de junio de 2005
Pasivos					
Captaciones del Público	3.545.162.377	3.515.712.156	28.744.531	–	705.690
Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)	400.446	400.446	–	–	–
Otros Financiamientos Obtenidos	99.240.787	95.353.977	116.369	127.198	3.643.243
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	9.584.973	9.562.127	–	–	22.846
Intereses y Comisiones por Pagar	7.909.366	7.909.366	–	–	–
	3.662.297.949	3.628.938.072	28.860.900	127.198	4.371.779

30 de junio de 2003:

	Al 30 de junio de 2003	Al 31 de diciembre de 2003	Al 30 de junio de 2004	Al 31 de diciembre de 2004	Mayor al 31 de diciembre de 2004
Activos					
Disponibilidades	581.753.299	581.753.299	–	–	–
Inversiones en Títulos Valores	1.197.889.928	264.244.437	80.474.731	128.756.591	724.414.169
Cartera de Créditos	897.799.123	279.648.518	85.101.738	192.061.877	340.986.990
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	11.795.783	–	–	–	11.795.783
Intereses y Comisiones por Cobrar	92.716.316	92.716.316	–	–	–
	2.781.954.449	1.218.362.570	165.576.469	320.818.468	1.077.196.942
Pasivos					
Captaciones del Público	2.437.076.360	2.437.023.461	12.426	–	40.473
Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)	14.333.908	14.333.908	–	–	–
Otros Financiamientos Obtenidos	130.491.127	90.852.597	36.039.931	386.910	3.211.689
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	6.303.753	6.280.907	–	–	22.846
Intereses y Comisiones por Pagar	9.297.415	9.297.415	–	–	–
	2.597.502.563	2.557.788.288	36.052.357	386.910	3.275.008

20. Impuestos

Impuesto Diferido

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

Impuesto Sobre la Renta.

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

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco no registró provisión por impuesto sobre la renta, debido a que la proyección de los resultados del 2003 se estima no generar gasto de este impuesto. Adicionalmente, el Banco mantiene pérdidas fiscales por Bs. 478.367.255 miles.

La conciliación de la provisión para impuesto sobre la renta registrada y el monto calculado aplicando la tasa de impuesto a la utilidad antes de impuesto sobre la renta, por el año terminado el 31 de diciembre de 2003, se presenta a continuación:

Concepto		En miles de Bolívares
Utilidad Según Libros		241.638.903
MÁS: Partidas No Deducibles		
Créditos a Provisiones		85.242.064
Gastos por Bonos Exentos		37.106.683
Otros Gastos no Deducibles		13.397.262
Tributos no pagados		7.278.983
Multas		53.448
	Sub-total	143.078.440
MENOS Partidas No Gravables		
Tributos por pagar años anteriores pagados en el ejercicio		5.122.813
Debitos a Provisiones		78.537.528
Bonos emitidos por la República Exentos		281.784.998
Otros Ingresos no Gravables		6.492.334
	Sub-total	371.937.673
Resultado Fiscal Del Ejercicio		12.779.670
(+/-) Reajuste Por Inflación		(218.156.811)
Enriquecimiento Neto o Pérdida		(205.377.141)
Pérdida de Años Anteriores		(272.990.114)
Enriquecimiento Gravable o Pérdida Fiscal		(478.367.255)
Rebajas de Impuesto		
Crédito de Impuesto a los Activos Empresariales		(9.837.650)
Impuesto a Pagar o Reintegrar		(9.837.650)

El ejercicio fiscal del Banco concluye el 31 de diciembre de cada año, en este sentido, la utilidad según libros que se presenta en esta conciliación de la renta al 31 de diciembre de 2003, incluye los resultados de las operaciones obtenidas por el Banco en el semestre terminado el 30 de junio de 2003.

De conformidad con la legislación fiscal venezolana, el Banco puede trasladar las pérdidas fiscales operativas, distintas a las originadas por el ajuste por inflación fiscal, hasta los tres (3) años subsiguientes al ejercicio en que se incurran. El efecto fiscal deducible no compensado del ajuste fiscal por inflación, podrá ser trasladado hasta el año subsiguiente al ejercicio en que se incurra.

Al 31 de diciembre de 2003, las pérdidas fiscales trasladables para los siguientes ejercicios económicos se detallan a continuación, expresados en miles de bolivares:

Ejercicios con Pérdidas Fiscales	Monto	Vencimiento
2000 (Explotación)	16.418.683	2003
2001 (Explotación)	90.152.392	2004
2002 (Explotación)	119.660.235	2005
2002 (Ajuste por Inflación)	46.758.804	2003
2003 (Ajuste por Inflación)	205.377.141	2004
	478.367.255	

Impuesto a los Activos Empresariales

La Ley de Impuesto a los Activos Empresariales tiene como objetivo establecer un monto mínimo de impuesto a ser pagado por todo contribuyente. Este impuesto es del 1% del monto neto promedio de los activos gravables ajustados por efectos de la inflación. Se excluyen de la base imponible los activos monetarios hasta la concurrencia del monto en dinero depositado o captado de los clientes a las respectivas fechas del inicio y cierre del ejercicio. El monto total a ser pagado por impuesto sobre la renta y activo empresarial es equivalente al cálculo que resulte mayor entre la aplicación de las dos leyes.

En este sentido, al 31 de diciembre de 2003, el Banco presenta un impuesto causado por concepto de los activos empresariales por Bs. 3.829.917 miles. De acuerdo a la normativa tributaria vigente, el gasto de Impuesto a los Activos Empresariales al 31 de diciembre de 2003 resultó mayor al estimado de Impuesto Sobre la Renta, en este sentido a esa fecha no existe gasto estimado de Impuesto Sobre la Renta.

21. Saldos y Transacciones con Instituciones que forman parte del Grupo Banesco.

Banesco Banco Universal, C.A., forma parte del denominado Grupo Financiero Banesco. Durante los semestres terminados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , debido a la naturaleza de su negocio, efectuó transacciones y mantiene saldos con empresas del Grupo, cuyo efecto se incluye en estos estados financieros. Es posible que los términos de algunas de dichas transacciones no sean los mismos de aquellos que pudieran resultar de transacciones con partes no relacionadas entre sí.

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

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Operaciones Activas		
Inversiones en Títulos Valores (Nota 4)		
Banesco Internacional Bank Inc. (Antes Banesco Internacional Panamá, S.A.)	102.972.399	104.640.937
Banesco Internacional Bank Inc. (Antes Banesco Internacional Panamá, S.A.) (en moneda extranjera)	13.118.352	4.791.499
Banesco Internacional Bank Corp. (Antes Banesco Internacional Puerto Rico, S.A.)	38.865.826	34.394.536
Banesco Seguros, C.A.	133.325	135.625
Banesco Renta Variable Entidad de Inversión Colectiva Fondo Mutual de Inversión de Capital Abierto, S.A.	198.751	132.396
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión - Banesco Seguros, C.A.	8.134.175	10.518.597
Banco Hipotecario Activo, C.A. (Antes Banesco Banco Hipotecario, C.A.)	–	8.010.799
Total Inversiones en Títulos Valores	163.422.828	162.624.389
Intereses y Comisiones por Cobrar		
Banesco Internacional Bank Corp. (Antes Banesco Internacional Puerto Rico, S.A.)	7.539	2.229.520
Banesco Internacional Bank Inc. (Antes Banesco Internacional Panamá, S.A.)	–	3.728.257
Banco Hipotecario Activo, C.A. (Antes Banesco Banco Hipotecario, C.A.)	–	36.146
	7.539	5.993.923
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales en el Exterior (Nota 7)		
Banunión N.V. Curacao	5.142.356	5.142.356
Inversiones Whizard Uno, C.A.	4.593.605	4.593.605
UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito unión C.A.)	1.406.896	1.406.896
Servicios de Consumo, S.A.	348.143	348.143
Inversiones 5325, C.A.	304.783	304.783
	11.795.783	11.795.783
Total Operaciones Activas	175.226.150	180.414.095
Operaciones Pasivas		
Captaciones del Público - Depósitos en Cuentas Corrientes (Nota 11)		
Banesco Holding, C.A.	8.257.788	150.682
Banesco Seguros, C.A.	1.510.073	1.549.730
UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito unión C.A.)	231.535	239.330
Servicios Consumo, S.A.	110.605	112.364
Inversiones Whizard Uno, C.A.	69.089	69.113
UBC Holding, C.A.	25.700	20.581
	10.204.790	2.141.800

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Otros Financiamientos Obtenidos(Nota 13)		
Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un Año		
Banco Hipotecario Activo, C.A. (Antes Banesco Banco Hipotecario, C.A.)	872.269	1.559.717
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior hasta un Año		
Banesco Internacional Bank Inc. (Antes Banesco Internacional Panamá, S.A.)	46.925.718	46.813.998
Banunión NV, Curacao	3.507.546	3.440.286
	50.433.264	50.254.284
Total Otros Financiamientos	51.305.533	51.814.001
Total Operaciones Pasivas	61.510.323	53.955.801

	Semestre Terminado el	
	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
Operaciones de Resultados		
Ingresos por Inversiones en Titulos Valores		
Banesco Internacional Bank Inc. (Antes Banesco Internacional Panamá, S.A.)	5.248.301	8.782.819
Banesco Internacional Bank Corp. (Antes Banesco Internacional Puerto Rico, S.A.)	1.127.009	607.453
Banco Hipotecario Activo, C.A. (Antes Banesco Banco Hipotecario, C.A.)	32.635	356.416
	6.407.945	9.746.688
Gastos por Captaciones		
Banesco Seguros, C.A.	16.029	12.122
Banesco Holding, C.A.	10.321	2.954
	26.350	15.076
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos		
Banco Hipotecario Activo, C.A. (Antes Banesco Banco Hipotecario, C.A.)	10.205	7.236
Total Gastos	36.555	22.312

Durante el primer semestre de 2003, el Banco vendió titulos valores registrados en la Cartera de Inversiones Mantenidos Hasta su Vencimiento por Bs. 314.888.755 miles, a Banesco Internacional Panamá, esa venta no generó ganancias o pérdidas al Banco.

El Banco mantiene un contrato con Visa International Service Association, a través del cual se le otorga la licencia para utilizar las marcas propiedad de la misma. Adicionalmente, se faculta a la Sociedad Mercantil Banesco Tarjeta de Crédito, C.A., para que administre todo lo relacionado con la operación de las tarjetas de créditos emitidas. De acuerdo con lo anterior, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco presenta dentro del rubro de cartera de créditos, Bs. 281.560.529 miles y Bs. 252.631.644 miles, respectivamente, correspondientes a tarjetas de crédito.

Durante el segundo semestre de 2003, el Banco adquirió el activo social de Banesco Banco Hipotecario, C.A., la delegación de sus pasivos y, alguno de los bienes, derechos y garantias que el cedente tiene registrado en cuentas de orden y (Nota 25).

22. Posición y Transacciones en Moneda Extranjera

El Banco mantiene las siguientes cuentas en moneda extranjera, constituidas principalmente por dólares estadounidenses (US$), presentadas al tipo de cambio oficial de Bs. 1.596 por cada dólar estadounidense al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, en miles:

	31 de diciembre de 2003		30 de junio de 2003	
	US$	Bs.	US$	Bs.
Cuentas Deudoras:				
Disponibilidades	18.904	30.170.371	19.414	30.985.229
Inversiones en Títulos Valores	9.854	15.727.405	17.090	27.276.233
Cartera de Créditos	13.452	21.469.241	10.260	16.375.919
Intereses y Comisiones por Cobrar	7.759	12.383.169	145	231.323
Compra de Divisas	6.975	11.132.569	1.040	1.660.435
Total Cuentas Deudoras	56.944	90.882.755	47.949	76.529.139
Cuentas Acreedoras:				
Otros Financiamientos Obtenidos	6.101	9.737.094	1.771	2.827.304
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	5.991	9.562.127	3.935	6.280.907
Intereses y Comisiones por Pagar	24	38.968	–	–
Acumulaciones y Otros Pasivos	11.647	18.588.901	15.270	24.371.086
Pacto de Venta de Divisas (Nota 18)	3.280	5.234.672	–	–
Opciones Emitidas Valores (Nota 18)	–	–	26.500	42.294.000
Venta de Divisas	–	–	149	238.447
Total Cuentas Acreedoras	27.043	43.161.762	47.625	76.011.744
Exceso de Cuentas Deudoras sobre Cuentas Acreedoras en Moneda Extranjera	29.901	47.720.993	324	517.395

Durante el mes de enero de 2003, previo al control de cambio, el Banco obtuvo ganancias netas en cambio por Bs. 72.616.750 miles, y pérdidas por Bs. 44.837.940 miles. Dichas ganancias y pérdidas en cambio se encuentran registradas dentro del rubro de Ingresos Operativos y Gastos Operativos, respectivamente.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , el Banco cumple con el porcentaje mínimo de posición en moneda extranjera, correspondiente al 15% y 12%, respectivamente, del patrimonio.

23. Inversiones y Créditos Otorgados en Exceso a los Límites Legales

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003, el Banco no presenta exceso en inversiones y créditos otorgados a los Límites Legales, establecidos en el Artículo N° 185 del Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

24. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

	31 de diciembre de 2003		30 de junio de 2003	
Descripción	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos:				
Disponibilidades	788.892.490	788.894.377	581.750.452	581.750.452
Inversiones en Títulos Valores	2.027.784.093	2.029.544.605	1.197.889.928	1.197.669.558
Cartera de Créditos	949.796.772	969.246.158	779.026.257	804.094.068
Intereses y Comisiones por Cobrar	74.835.810	80.421.978	71.022.687	77.331.220
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales en el Exterior	11.719.584	12.119.584	11.395.783	11.395.783
Total Activos	3.853.028.749	3.880.226.702	2.641.085.107	2.672.241.081
Pasivos:				
Captaciones del Público	3.545.162.377	3.545.162.377	2.437.076.360	2.437.076.360
Captaciones y Obligaciones con el BANAP	400.446	400.446	14.333.908	14.333.908
Otros Financiamientos Obtenidos	99.240.787	99.240.787	130.491.127	130.491.127
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	9.584.973	9.584.973	6.303.753	6.303.753
Intereses y Comisiones por Pagar	7.909.366	7.909.366	9.297.415	9.297.415
Total Pasivos	3.662.297.949	3.662.297.949	2.597.502.563	2.597.502.563
Cuentas de Orden				
Activos de los Fideicomisos				
Disponibilidades	49.766.324	49.766.324	54.531.604	54.531.604
Inversiones en Valores	948.533.377	1.019.655.146	820.365.730	832.757.952
Cartera de Créditos	349.962.677	349.962.677	353.191.436	353.191.436
Intereses y Comisiones por Cobrar	33.244.147	33.244.147	29.450.166	29.450.166
Total Activos	1.381.506.525	1.452.628.294	1.257.538.936	1.269.931.158
Pasivos:				
Otras cuentas por Pagar	10.416.928	10.416.928	20.077.269	20.077.269
Otros Pasivos	96.037.804	96.037.804	8.756.900	8.756.900
Total Pasivos	106.454.732	106.454.732	28.834.169	28.834.169

Las normas contables de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras requieren que se revele información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros, para los cuales es práctica estimar dicho valor. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , el Banco determinó los valores razonables para todos los instrumentos financieros con riesgo, conforme a las instrucciones emitidas por el Organismo Contralor-Supervisor, para cada rubro del balance. A continuación se presenta un resumen de los métodos y premisas más significativos, usados en la estimación de los valores razonables de mercado de los instrumentos financieros:

Instrumentos Financieros a Corto Plazo.

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

Inversiones en Títulos Valores.

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

Cartera de Créditos.

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

Captaciones y Obligaciones a Largo Plazo.

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

Activos de los Fideicomisos.

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

25. Adquisicion del Activo Social de Banesco Banco Hipotecario, C.A., y delegación de sus Pasivos a Banesco Banco Universal, C.A.

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas, de Banesco Banco Hipotecario, C.A., celebrada en fecha 23 de septiembre de 2003, se acordó ratificar la decisión adoptada en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de enero de 2002, ratificada en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de marzo de 2003, sobre la Enajenación o Venta del Activo Social del Banco, así como la Delegación de sus pasivos y la aceptación de la oferta realizada por Banesco Banco Universal, C.A., consistente en adquirir la totalidad de los activos de Banesco Banco Hipotecario, C.A., así como también asumir, mediante convenio de delegación de deuda, todos los pasivos de esa Institución, de forma tal que el precio a cancelar se corresponda con el valor patrimonial (Activo Neto), al momento de la operación.

Asimismo, se encuentran incluidos, alguno de los bienes, derechos y garantias que el cedente tiene registrado en cuentas de orden.

De lo anterior, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a través del Oficio N° SBIF-CJ-DAF-16371 de fecha 19 de diciembre de 2003, autorizó la operación indicada anteriormente. En este sentido, la Gerencia de Banesco Banco Hipotecario, C.A., en fecha 24 de diciembre de 2003, efectuó los siguientes traspasos de sus cuentas del Balance a Banesco Banco Universal, C.A., expresado en miles de bolívares:

ACTIVO	
Disponibilidades	245.234
Inversiones en Títulos Valores	25
Cartera de Créditos, neto de provisión	10.001.296
Intereses y Comisiones por Cobrar	461.969
Bienes Realizables	26.460
Bienes de Uso	140
Otros Activos	1.902
Total del Activo	10.737.026
PASIVO	
Captaciones del Público	456.051
Otros Financiamientos Obtenidos	616.177
Intereses y Comisiones por Pagar	962
Acumulaciones y Otros Pasivos	791.567
Total del Pasivo	1.864.757
ACTIVO NETO	8.872.269
Otras Cuentas de Orden Deudoras	22.401.994

26. Compromisos y Contingencias

Contingencias Fiscales

Existen reparos fiscales impuestos por el Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT), por la cantidad de Bs. 7.379.107 miles, por concepto de Impuesto Sobre la Renta correspondiente a los ejercicios 1993-1994-1995-1996-1997.

El Banco mantiene reparos fiscales a la fecha por Bs. 1.413.510. miles, por concepto de la forma de cálculo de la base imponible del impuesto a los activos empresariales, correspondientes al año 1997.

Existen reparos fiscales por concepto de Impuesto sobre las cuentas mantenidas en Instituciones Financieras correspondiente al ejercicio 1994, por las cantidades de Bs. 6.934.888 miles.

Asimismo, existen reparos fiscales impuestos por la Alcaldía del Municipio Autónomo Chacao por la cantidad de Bs. 165.850 miles, por concepto de Impuesto Sobre Patente de Industria y Comercio, correspondiente al ejercicio 1993/1994 y por la cantidad de Bs. 149.135 miles correspondiente al ejercicio 1995/1996.

La Institución ha presentado Recurso Jerárquico, subsidiariamente con el Contencioso Tributario de Anulación, contra los referidos reparos, por considerar que son totalmente improcedentes; y existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables, y por lo tanto no se estima necesario constituir provisión alguna por tales conceptos.

Contingencias Judiciales

Existen acciones judiciales intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 10.643.522 miles, por concepto de daños y perjuicios, causados por esta a terceros; las cuales son atendidas por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes.

A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios.

Asimismo, existe una acción judicial intentada contra la Institución, por la cantidad de Bs. 4.330.000 miles, por concepto de Retracto Convencional, que conforme al análisis jurídico efectuado se estima objetivamente que va a ser declarada sin lugar.

Adicionalmente, existe una demanda judicial intentada contra una persona natural y varias compañías, entre ellas Banesco, relacionada con la nulidad de una asamblea, en la cual se aprobó emitir un papel comercial que negoció una casa de bolsa, y ésta con el Banco. De acuerdo al libelo de la demanda ésta se estima en Bs. 4.000.000 miles. El Banco considera que esta demanda no tendrá un efecto adverso en su patrimonio, dado que la participación de la Institución Financiera se ha limitado a una operación crediticia a favor de la Sociedad Mercantil, y de existir responsabilidades, éstas deberán recaer en los socios de esa Sociedad, en consecuencia no considera necesario crear provisiones, por éste concepto.

Contingencias Laborales

Existen acciones intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 8.706.105 miles; por diferencia de prestaciones sociales y otros conceptos laborales, que son atendidos por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes.

A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios; por cuanto dichas acciones no son procedentes debido a que los pagos realizados se efectuaron de conformidad con la Ley Orgánica del Trabajo.

INFORMACION COMPLEMENTARIA

ESTADOS FINANCIEROS AJUSTADOS POR LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN (ANEXO I)

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2003
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 31 de diciembre de 2003)

ACTIVO	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
ACTIVO:		
DISPONIBILIDADES:	788.892.490	640.914.472
Efectivo	112.818.183	76.441.091
Banco Central de Venezuela	526.417.876	367.014.887
Bancos y otras instituciones financieras del país	15.800.240	11.482.736
Bancos corresponsales del exterior	87.728.314	95.774.587
Efectos de cobro inmediato	46.129.764	90.204.308
Provisión para disponiblidades	(1.887)	(3.137)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	2.027.784.093	1.319.715.333
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	1.240.595.288	
Inversiones en títulos valores para negociar	30.895	326.080.344
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	219.469.147	651.403.006
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	470.966.307	263.626.745
Inversiones de disponibilidad restringida	88.588.281	32.560.166
Inversiones en otros títulos valores	8.134.175	46.045.072
CARTERA DE CRÉDITOS:	949.796.772	858.253.228
Créditos vigentes	931.278.431	907.097.679
Créditos reestructurados	99.366.678	23.534.858
Créditos vencidos	35.907.094	54.874.900
Créditos en litigio	4.034.357	3.597.857
Provisión para cartera de créditos	(120.789.788)	-130.852.066
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	74.835.810	78.245.694
Rendimientos por cobrar disponibilidades	1.679.652	1.920.259
Rendimientos por cobrar inversiones en títulos valores	56.846.897	61.345.184
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	28.756.222	36.843.966
Comisiones por cobrar	2.629.988	2.036.156
Provisión para rendimientos por cobrar y cartera de créditos y otros	(15.076.949)	(23.899.871)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	11.719.584	12.423.158
Inversiones en empresas filiales y afiliadas y sucursales	12.119.584	12.863.838
Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(400.000)	(440.680)
BIENES REALIZABLES	34.699.939	71.642.838
BIENES DE USO	576.206.607	596.616.271
OTROS ACTIVOS	412.895.374	435.467.427
Total del activo	4.876.830.669	4.013.278.421
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	167.725.549	135.878.498
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.266.661.420	2.145.907.979
OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	34.069.814	38.247.403
CUENTAS DEUDORAS POR ENCARGOS DE CONFIANZA (FMH)	517.864.244	496.926.067
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL FONDO MUTUAL HABITACIONAL	5.354.212	5.102.763
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7.118.085.802	5.157.934.356
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS	44.764.516	44.269.122

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2003
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 31 de diciembre de 2003)

PASIVO Y PATRIMONIO	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
PASIVO:		
CAPTACIONES DEL PUBLICO:	3.545.162.377	2.684.927.026
Depósitos en cuentas corrientes-	1.918.985.450	1.385.731.959
Cuentas corrientes no remuneradas	961.202.190	664.064.346
Cuentas corrientes remuneradas	957.783.260	721.667.613
Otras obligaciones a la vista	50.066.947	83.513.855
Depósitos de ahorro	772.011.161	540.719.817
Depósitos a plazo	803.152.456	669.560.882
Títulos valores emitidos por la institución	912.380	5.363.781
Captaciones del público restringidas	33.983	36.732
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANAP	400.446	15.791.666
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:	99.240.787	143.762.075
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	25.287.492	42.016.133
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	69.871.619	93.577.301
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	-	-
Oblicaciones por otros financiamientos hasta un año	-	3.114.839
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	4.081.676	5.053.802
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	9.584.973	6.944.845
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:	7.909.366	10.242.962
Gastos por pagar por captaciones del público	5.936.401	8.351.081
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAP	54.847	111.212
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	1.918.118	1.780.669
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	-	-
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	146.831.871	150.714.529
Total del pasivo	3.809.129.820	3.012.383.103
PATRIMONIO:		
Capital social actualizado (equivalente al capital social nominal de Bs. 427.996.420, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003)	729.715.707	729.715.707
Reservas de capital	128.455.968	109.357.407
Resultados acumulados	265.340.809	225.948.088
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	10.043.146	1.729.946
Acciones en tesorería	(65.854.781)	(65.855.830)
Total del patrimonio	1.067.700.849	1.000.895.318
Total del pasivo y patrimonio	4.876.830.669	4.013.278.421

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2003
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 31 de diciembre de 2003)

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
INGRESOS FINANCIEROS:	327.698.359	349.366.935
Ingresos por disponibilidades	1.406.898	6.854.253
Ingresos por inversiones en títulos valores	183.117.063	165.749.436
Ingresos por carteras de créditos	128.814.850	163.922.915
Ingresos por otras cuentas por cobrar	14.359.548	12.777.189
Ingresos por inversiones en empresas filiales afiliadas y sucursales	-	63.142
GASTOS FINANCIEROS:	95.795.346	129.485.527
Gastos por captaciones del público	84.515.117	64.824.908
Gastos por obligaciones con el BCV	-	1.110.494
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	1.463.837	430.814
Gastos por otros financiamientos obtenidos	1.097.206	3.663.796
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	4.751.931	57.157.663
Otros gastos financieros	3.967.255	2.297.852
MARGEN FINANCIERO BRUTO	231.903.013	219.881.408
INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	8.780.784	4.664.612
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:		
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	-	14.820.068
	-	14.820.068
MARGEN FINANCIERO NETO	240.683.797	209.725.952
Otros Ingresos Operativos	188.452.087	226.606.098
Otros Gastos Operativos	22.021.176	130.795.503
MARGEN INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	407.114.708	305.536.547
MENOS:		
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	261.660.049	248.480.098
Gastos de personal	75.877.774	87.001.992
Gastos operativos	177.987.074	154.975.976
Aportes al fondo de garantía de depósito y protección bancaria	5.957.295	4.703.504
Aportes a la Superintencia de Bancos y otras instituciones financieras	1.837.906	1.798.626
MARGEN OPERATIVO BRUTO	145.454.659	57.056.449
Ingresos por bienes realizables	12.415.053	-
Ingresos operativos varios	726.804	-
Gastos por bienes realizables	16.717.071	-
Gastos operativos varios	24.714.016	-
MARGEN OPERATIVO NETO	117.165.429	57.056.449
Ingresos extraordinarios	3.890	-
Gastos extraordinarios	1.529.860	1.221.814
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	115.639.459	55.834.635
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2.926.217	2.658.123
RESULTADO ANTES DE LA GANANCIA MONETARIA	112.713.242	53.176.512
PERDIDA MONETARIA	(17.221.109)	(12.028.524)
RESULTADO NETO	95.492.133	41.147.988
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:		
Reserva legal	19.098.430	8.229.598
Aporte LOSEP	1.594.236	905.766
Resultados acumulados	74.799.467	32.012.624

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR, POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2003.
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 31 de diciembre de 2003)

				Resultado acumulados					
	Capital social actualizado	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital	Superavit por aplicar	Superávit restringido	Total resultados acumulados	Ganancia o pérdida no realizada	acciones en tesorería	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2002	558.401.971	171.313.736	101.127.940	230.361.899	77.267.406	307.629.305	7.381.664	-65.854.781	1.079.999.835
Traspaso a Capital Social de Aportes no Capitalizados	171.313.736	-171.313.736							
Dividendos en efectivo	-	-	-	(43.204.107)	(70.490.914)	(113.695.021)	-	-	(113.695.021)
Resultado neto	-	-	-	41.147.988	-	41.147.988	-	-	41.147.988
Ganancia no realizada en inversiones en Titulos Valores Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	-	(5.651.718)	-	(5.651.718)
Aplicación del resultado para constitución de la reserva legal	-	-	8.229.598	(8.229.598)	-	(8.229.598)	-	-	-
Aplicación del 1% del resultado- LOSEP	-	-	-	(905.766)	-	(905.766)	-	-	(905.766)
Aplicación del 50% del superávit por aplicar al superávit restringido - Resolución N° 329.99	-	-	-	(35.777.752)	35.777.752	-	-	-	-
Reclasificacion del Superavit Restringido				42.554.243	(42.554.243)	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2003	729.715.707	-	109.357.538	225.946.907	-	225.946.908	1.729.946	-65.854.781	1.000.895.318
Dividendos en efectivo	-	-	-	(35.405.566)	-	(35.405.566)	-	-	(35.405.566)
Resultado neto	-	-	-	95.492.133	-	95.492.133	-	-	95.492.133
Ganancia no realizada en inversiones en Titulos Valores Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	-	8.313.200	-	8.313.200
Aplicación del resultado para constitución de la reserva legal	-	-	19.098.430	(19.098.430)	-	(19.098.430)	-	-	-
Aplicación del 1% del resultado- LOSEP	-	-	-	(1.594.236)	-	(1.594.236)	-	-	(1.594.236)
Saldos al 31 de diciembre de 2003	729.715.707	-	128.455.967	265.340.809	-	265.340.809	10.043.146	(65.854.781)	1.067.700.849

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CON SUCURSALEN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2003
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 31 de diciembre de 2003)

	31 de diciembre de 2003	30 de junio de 2003
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERATIVAS:		
Resultado neto	95.492.133	41.147.988
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las		
Actividades operativas-		
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos, y otras cuentas por cobrar	-	14.202.071
Provisión para incobrabilidad de otros activos	8.720.061	7.648.518
Provisión para incobrabilidad de rendimientos	-	617.996
Provisiones para prestaciones sociales	8.263.875	10.078.754
Depreciación de bienes de uso	17.163.153	20.781.731
Amortización de otros activos	35.304.363	42.484.660
Apartado para bienes realizables	15.936.178	24.127.857
Amortizacion de primas y descuentos	(111.241.842)	(6.240.161)
Pérdida Ganancia monetaria	(17.221.109)	(12.028.524)
Cambios en activos y pasivos-		
Variación neta filiales y afiliadas	703.574	(3.076.087)
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	3.409.884	31.311.857
Variacion neta Inversiones para Negociar	326.049.449	(326.080.344)
Variación neta de otros activos	(21.452.371)	(17.699.906)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(2.333.596)	(6.080.352)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	(13.740.769)	(13.590.015)
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	345.052.983	(192.393.957)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	860.235.351	394.604.540
Variación neta de captaciones y obligaciones con el BANAP	(15.391.220)	14.249.801
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(44.521.288)	(248.707.270)
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	2.640.128	(346.647.490)
Decreto de dividendos	(35.405.566)	(113.695.021)
Efectivo neto usado provisto por las actividades de financiamiento	767.557.405	(300.195.440)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación neta de la cartera de créditos	(91.543.544)	77.284.787
Variación neta de inversiones Colocaciones con BCV e Interbancarias	(1.240.595.288)	-
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	551.488.901	(129.047.816)
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(207.339.562)	(36.601.406)
Variación neta de inversiones en otros títulos valores	37.910.897	389.362
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	(56.028.115)	504.439.697
Incorporación de bienes de uso	3.246.511	(18.826.196)
Incorporación (ventas) de bienes realizables	21.006.721	(19.012.544)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(981.853.479)	378.625.884
EFECTO DE LA PERDIDA GANANCIA MONETARIA PRODUCTO DE LA ACTUALIZACIÓN POR INFLACIÓN	17.221.109	12.028.524
VARIACIÓN NETA DE LAS DISPONIBILIDADES	147.978.018	(101.934.989)
DISPONIBILIDADES, al comienzo del semestre	640.914.472	742.849.461
DISPONIBILIDADES, al final del semestre	788.892.490	640.914.472

A continuación se presentan un resumen de las principales bases utilizadas para la preparación de los estados financieros ajustados integralmente por los efectos de la inflación:

Bases de Presentación:

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2003 , los estados financieros ajustados por los efectos de la inflación han sido elaborados con base en la Declaración de Principios de Contabilidad número 10 (DPC-10, Revisada e Integrada el 6 de diciembre de 2000)-Normas para la elaboración de estados financieros ajustados por efectos de la inflación, emitida por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela.

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

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

	I.P.C.
Al 31 de diciembre de 2003	385,66
Al 30 de junio de 2003	350,07
Al 31 de diciembre de 2002	303,46

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

1. Los activos y pasivos monetarios (disponibilidades, inversiones en títulos valores, cartera de créditos, intereses y comisiones por cobrar, ciertas partidas de otros activos, captaciones del público, otros financiamientos obtenidos, otras obligaciones por intermediación financiera, intereses y comisiones por pagar y acumulaciones y otros pasivos) se presentan con las mismas cifras que se muestran en los registros contables históricos, debido a que representan el valor monetario de sus componentes a la fecha del balance general.

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

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

4. Los ingresos y gastos asociados con rubros monetarios son reexpresados con base al índice de precios al consumidor de cada mes, hasta la fecha de cierre del 31 de diciembre de 2003. Los costos y gastos asociados con partidas no monetarias son reexpresados sobre la base de la fecha de origen de los mismos.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

Estados Financieros Consolidados con la Sucursal en el Exterior

Semestres Terminados el 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003.

RECEIVED
2004 DEC -7 A 11:11
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

Semestres Terminados el 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003

TABLA DE CONTENIDO

Dictamen de los Contadores Públicos Independientes	I- II
Estados Financieros Consolidados Auditados	
Balances Generales Consolidados:	
Activo	1
Pasivo y Patrimonio	2
Estados Consolidados de Resultados y Aplicación del Resultado Neto	3
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados Consolidados de Flujos del Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados	6 – 77
Información Complementaria	
Estados Financieros Ajustados por los Efectos de la Inflación (Anexo I)	78 – 84

BDO Guillén, Fernández & Asociados
Contadores Públicos

Av. Francisco de Miranda, Parque Cristal, Torre Oeste, Piso 11 Ofic. 11-3, Urb. Los Palos Grandes, Caracas - Venezuela. Telfs.: 287.07.07 (Master) 285.80.85, Fax: 287.06.64

Edificio Valfer, PH, Avenida Venezuela, El Rosal, Caracas - Venezuela. Telfs.: 954.07.32 - 954.03.65 - 954.00.78, Fax: 954.00.78

DICTAMEN DE LOS CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los balances generales consolidados adjuntos de **Banesco Banco Universal, C.A., con la Sucursal en el Exterior** al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, y los estados conexos consolidados de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por los semestres terminados en esas fechas. Los estados financieros consolidados que se acompañan y sus notas correspondientes fueron preparados y son responsabilidad de la Gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestras auditorías.

2. Los estados financieros de la Sucursal de Panamá fueron auditados por otros contadores públicos independientes, cuyos informes nos fueron suministrados; por lo que nuestra opinión, en cuanto se refiere a las cifras incluidas en los estados financieros de la sucursal, está basada en los dictámenes de los otros auditores. Estos estados financieros representan al 30 de junio de 2004, el 4,83% de los activos y el 3% de los ingresos; y al 31 de diciembre de 2003, el 3,69% de los activos y el 4,10% de los ingresos, en relación con los estados financieros consolidados.

3. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría de aceptación general en Venezuela. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos el examen para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría incluye el examen, basado 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 significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría y los dictámenes de los otros auditores, proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

4. Las Instituciones Financieras presentan sus estados financieros de conformidad con normas y principios de contabilidad establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, los cuales difieren en algunos aspectos de los principios de contabilidad de aceptación general emitidos por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, según se explica en la Nota 2 a los estados financieros.

5. En nuestra opinión, basados en nuestra auditoría y en el dictámen de los otros auditores, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, la situación financiera de Banesco Banco Universal, C.A. y su Sucursal en el Exterior al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los semestres terminados en esas fechas, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

6. Como se menciona en la Nota 17, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, publicó en fecha 25 de septiembre de 2002, la Sentencia N° 2002-2538, a través de la cual admitió el juicio que inició una institución financiera, sobre el recurso de nulidad, conjuntamente con la medida cautelar innominada, contra la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, en lo referente a las restricciones sobre el superávit acumulado de los bancos, y otras instituciones financieras. Banesco Banco Universal, C.A., solicitó ante la mencionada instancia judicial, su adhesión como tercera parte en ese juicio, así como la extensión de los efectos de la mencionada Sentencia. En fecha 27 de enero de 2003, dicha solicitud fue declarada procedente a favor del Banco, con la advertencia de que si sobreviniere alguna causa que motivara la revocatoria cautelar en perjuicio de la institucion financiera originaria, idéntica consecuencia operaría sobre Banesco Banco Universal, C.A., En virtud de lo anterior, en Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2003, el Banco decretó dividendos en efectivo que corresponden a utilidades restringidas en semestres anteriores. Asimismo, el Banco ha considerado no efectuar ningun tipo de restrinción en los semestes siguientes por este concepto hasta tanto la Corte decida sobre el recurso de nulidad interpuesto, donde se conocerán los resultados finales de este asunto.

7. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados básicos de **Banesco Banco Universal, C.A. con la Sucursal en el Exterior** al 30 de junio de 2004 y 31 diciembre de 2003, tomados en su conjunto. Los estados financieros actualizados por los efectos de la inflación que se presentan en el Anexo I, fueron preparados por la Gerencia del Banco por requerimientos de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, y se incluyen como Información Complementaria. Esta información ha sido objeto de los mismos procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros consolidados básicos.

BDO, Guillén, Fernández & Asociados

Yarmila M. Negrín Siverio
Contador Público
C.P.C. N° 3.842
S.B.I.F. N° 571
C.N.V. N° N - 895

Caracas - Venezuela, 28 de Julio de 2004.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 30 DE JUNIO DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresados en miles de bolívares)

ACTIVO	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES	987.022.663	788.892.490
Efectivo (Nota 3)	102.058.496	112.818.183
Banco Central de Venezuela (Nota 3)	632.847.974	526.417.876
Bancos y otras instituciones financieras del país	4.804.283	15.800.240
Bancos corresponsales del exterior	138.766.766	87.728.314
Efectos de cobro inmediato	108.546.981	46.129.764
Provisión para disponibilidades	(1.837)	(1.887)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES (Nota 4)	2.682.814.457	2.027.784.093
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	928.079.649	1.240.595.288
Inversiones en títulos valores para negociar	-	30.895
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	41.585.812	219.469.147
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	1.655.849.166	470.966.307
Inversiones de disponibilidad restringida	51.287.730	88.588.281
Inversiones en otros títulos valores	6.012.100	8.134.175
CARTERA DE CRÉDITOS (Nota 5)	1.238.632.479	949.796.772
Créditos vigentes	1.226.638.687	931.278.431
Créditos reestructurados	95.561.516	99.366.678
Créditos vencidos	43.728.779	35.907.094
Créditos en litigio	3.248.237	4.034.357
Provisión para cartera de créditos	(130.544.740)	(120.789.788)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR (Nota 6)	92.837.691	74.835.810
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	869.817	1.679.652
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	68.042.255	56.846.897
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	35.734.557	28.756.222
Comisiones por cobrar	2.324.634	2.629.988
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(14.133.572)	(15.076.949)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (Nota 7):	13.709.490	11.719.584
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	14.109.490	12.119.584
Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(400.000)	(400.000)
BIENES REALIZABLES (Nota 8)	13.443.902	21.632.745
BIENES DE USO (Nota 9)	325.815.127	293.433.427
OTROS ACTIVOS (Nota 10)	258.046.242	285.586.024
Total del Activo	5.612.322.051	4.453.680.945
CUENTAS CONTIGENTES DEUDORAS (Nota 18)	168.977.547	167.725.549
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (Nota 18)	3.100.902.088	2.266.661.420
OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (Nota18)	33.949.240	34.069.814
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (FONDO MUTUAL HABITACIONAL) (Nota 18)	598.844.385	517.864.244
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL FONDO MUTUAL HABITACIONAL (Nota 18)	5.613.299	5.354.212
OTRAS CUENTAS DEUDORAS (Nota 18)	8.203.282.346	7.118.085.802
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS (Nota 18)	46.345.745	44.764.516

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 30 DE JUNIO DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresados en miles de bolívares)

PASIVO Y PATRIMONIO	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
PASIVO		
CAPTACIONES DEL PUBLICO (Nota 11)	4.460.671.534	3.545.162.377
Depósitos en cuentas corrientes	2.107.910.941	1.918.985.450
Cuentas corrientes no remuneradas	1.029.503.780	961.202.190
Cuentas corrientes remuneradas	1.078.407.161	957.783.260
Otras obligaciones a la vista	163.772.555	50.066.947
Depósitos de ahorro	998.572.687	772.011.161
Depósitos a plazo	1.189.538.969	803.152.456
Títulos valores emitidos por la institución	838.220	912.380
Captaciones del público restringidas	38.162	33.983
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE AHORRO Y PRESTAMO (Nota 12)	6.325.492	400.446
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS (Nota 13)	113.327.951	99.240.787
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	34.487.967	25.287.492
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	75.343.177	69.871.619
Oblicaciones por otros financiamientos hasta un año	-	-
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	3.496.807	4.081.676
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (Nota 14)	25.723.114	9.584.973
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR (Nota 15)	8.892.406	7.909.366
Gastos por pagar por captaciones del público	8.624.589	5.936.401
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAP	54.847	54.847
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	212.970	1.918.118
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 16)	176.863.364	146.831.871
Total del Pasivo	4.791.803.861	3.809.129.820
PATRIMONIO (Nota 17)		
Capital pagado	427.996.420	427.996.420
Reservas de capital	137.515.055	90.556.195
Resultados acumulados	287.962.815	161.682.301
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	12.770.837	10.043.146
Acciones en tesorería	(45.726.937)	(45.726.937)
Total del Patrimonio	820.518.190	644.551.125
Total del Pasivo y Patrimonio	5.612.322.051	4.453.680.945

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE RESULTADOS Y APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO
CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresados en miles de bolívares)

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
INGRESOS FINANCIEROS:	350.217.201	314.641.144
Ingresos por disponibilidades	1.865.293	1.398.405
Ingresos por inversiones en títulos valores	204.165.972	175.709.627
Ingresos por cartera de créditos	128.450.424	123.761.607
Ingresos por otras cuentas por cobrar	15.534.951	13.771.505
Otros ingresos financieros	200.561	-
GASTOS FINANCIEROS:	108.178.698	91.952.712
Gastos por captaciones del público	102.679.191	81.104.069
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Prestamo	329.085	1.403.890
Gastos por otros financiamientos obtenidos	794.525	1.082.630
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	37.858	4.557.333
Otros gastos financieros	4.338.039	3.804.790
MARGEN FINANCIERO BRUTO	242.038.503	222.688.432
INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	10.522.601	8.421.199
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:	20.000.000	-
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	20.000.000	-
MARGEN FINANCIERO NETO	232.561.104	231.109.631
Otros Ingresos Operativos	317.065.554	180.641.427
Otros Gastos Operativos	32.406.389	24.079.762
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	517.220.269	387.671.296
MENOS:		
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	229.198.497	202.160.062
Gastos de personal	89.671.834	72.777.962
Gastos generales y administrativos	127.765.290	121.906.123
Aportes al Fondo de Garantía de Depósito y Protección Bancaria	9.157.704	5.713.336
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	2.603.669	1.762.641
MARGEN OPERATIVO BRUTO	288.021.772	185.511.234
Ingresos por bienes realizables	6.111.254	13.472.576
Ingresos operativos varios	693.960	763.565
Gastos por bienes realizables	6.342.831	11.507.928
Gastos operativos varios	49.597.645	22.804.074
MARGEN OPERATIVO NETO	238.886.510	165.435.373
Ingresos extraordinarios	-	48.783
Gastos extraordinarios	1.575.837	3.254.158
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	237.310.673	162.229.998
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2.516.371	2.806.384
RESULTADO NETO	234.794.302	159.423.614
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:		
Reserva legal	46.958.860	31.884.723
Utilidades estatutarias	821.780	-
Resultados acumulados	184.665.719	125.944.655
Aporte LOSEP	2.347.943	1.594.236

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR, POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2003.
(Expresados en miles de bolívares)

			Resultados Acumulados					
	Capital Social	Reservas de Capital	Superávit por Aplicar	Superávit Restringido	Total Resultados Acumulados	Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	Acciones en Tesorería	Total del Patrimonio
Saldos al 30 de junio de 2003	427.996.420	58.671.472	71.274.518	-	71.274.518	1.570.276	(45.726.937)	513.785.749
Dividendos en Efectivo (Nota 17)	-	-	(35.031.123)	-	(35.031.123)	-	-	(35.031.123)
Resultado Neto	-	-	159.423.614	-	159.423.614	-	-	159.423.614
Ajustes al Superavit por aplicar (Nota 17)			(505.749)		(505.749)			(505.749)
Ganancia No Realizada en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta (Nota 4 y 17)	-	-	-	-	-	8.472.870	-	8.472.870
Aplicación del Resultado para la Constitución de la Reserva Legal	-	31.884.723	(31.884.723)	-	(31.884.723)	-	-	-
Aplicación del 1% del Resultado-LOSEP	-	-	(1.594.236)	-	(1.594.236)	-	-	(1.594.236)
Saldos al 31 de diciembre de 2003	427.996.420	90.556.195	161.682.301	-	161.682.301	10.043.146	(45.726.937)	644.551.125
Dividendos en Efectivo (Nota 17)	-	-	(58.385.205)	-	(58.385.205)	-	-	(58.385.205)
Resultado Neto	-	-	234.794.302	-	234.794.302	-	-	234.794.302
Ganancia No Realizada en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta (Nota 4 y 17)	-	-	-	-	-	2.727.691	-	2.727.691
Aplicación del Resultado para la Constitución de la Reserva Legal	-	46.958.860	(46.958.860)	-	(46.958.860)	-	-	-
Aplicación del 1% del Resultado-LOSEP	-	-	(2.347.943)	-	(2.347.943)	-	-	(2.347.943)
Apartado para utilidades estatutarias	-	-	(821.780)	-	(821.780)	-	-	(821.780)
Superávit Restringido por Participación Patrimonial (Nota 17)	-	-	(1.174.104)	1.174.104	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2004	427.996.420	137.515.055	286.788.711	1.174.104	287.962.815	12.770.837	(45.726.937)	820.518.190

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresados en miles de bolívares)

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del ejercicio	234.794.302	159.423.614
Ajuste para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos	20.000.000	-
Provisión para incobrabilidad de otros activos	5.779.455	8.316.701
Depreciación de bienes de uso	9.147.010	8.259.489
Apartado de bienes realizables	5.650.834	11.098.924
Ganancia neta por participación en empresas filiales y afiliadas	(999.674)	-
Ganancia neta en venta de bienes realizables	(5.423.317)	13.296.467
Amortización de otros activos	19.202.722	24.941.750
Provisiones para prestaciones sociales	11.371.934	7.881.617
Amortización primas y descuentos	6.755.590	(106.096.177)
Cambios en activos y pasivos		
Variación neta de inversiones para negociar	30.895	295.948.359
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(18.001.881)	(3.813.123)
Variación neta de otros activos	2.557.605	(33.710.170)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	983.040	(1.388.049)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	15.489.836	554.231
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	307.338.351	384.713.633
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	915.509.157	1.108.086.017
Variación neta de obligaciones con el Banap	5.925.046	(13.933.462)
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	14.087.164	(31.250.340)
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	16.138.141	3.281.220
Decreto de dividendos	(58.385.205)	(35.031.123)
Ajustes al Superávit por Aplicar (Nota 17)	-	(505.749)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	893.274.303	1.030.646.563
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación neta de cartera de créditos	(308.835.707)	(170.770.515)
Variación neta de inversiones Colocaciones con BCV e Interbancarias	312.515.639	(1.221.559.409)
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	180.611.026	380.274.492
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(1.191.638.449)	(125.579.266)
Variación neta de inversiones en otros títulos valores	2.122.075	2.384.422
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	37.300.551	(46.793.716)
Variación neta de inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(990.232)	(323.801)
Variación neta de bienes realizables	7.961.326	(4.543.301)
Variación neta de bienes de uso	(41.528.710)	(21.307.064)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1.002.482.481)	(1.208.218.158)
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	198.130.173	207.142.038
DISPONIBILIDADES, al comienzo del semestre	788.892.490	581.750.452
DISPONIBILIDADES, al final del semestre	987.022.663	788.892.490

Véanse las notas a los estados financieros.

1. Constitución, Objeto, Régimen Legal y Operaciones

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

En Asambleas Generales Extraordinarias de accionistas celebradas el 21 de marzo de 2002, las Instituciones Financieras Banesco Banco Universal, C.A, Unibanca Banco Universal, C.A., Banco de Inversión Unión, C.A., Fondo Unión, C.A., Banco Hipotecario Unido, S.A., y la C.A. Arrendadora Unión, Sociedad de Arrendamiento Financiero, aprobaron la fusión por absorción de estos últimos por parte de Banesco Banco Universal, C.A. En fecha 26 de junio de 2002 la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, aprobó la referida fusión, la cual quedó perfeccionada en esa misma fecha mediante su inscripción en el Registro Mercantil.

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

Los Bancos Universales se rigen por sus Estatutos, por el Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, por la Ley de Fideicomiso (la cual fue parcialmente derogada), por las normas e instrucciones promulgadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y por el Banco Central de Venezuela. Adicionalmente, el Banco está inscrito en la Comisión Nacional de Valores, y cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores de Caracas, por lo que también se rige por la Ley de Mercado de Capitales y por las normas de la Comisión Nacional de Valores.

El Banco Central de Venezuela establece que las instituciones regidas por el Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y por las Leyes Especiales, podrán cobrar por sus operaciones la tasa anual de interés o de descuento que pacten en cada caso con sus clientes, tomando en cuenta las condiciones del mercado financiero, con excepción de los préstamos otorgados bajo la Ley de Política Habitacional, cuyas tasas son establecidas por el Consejo Nacional de la Vivienda. La tasa anual de interés a cobrar por el Banco Central de Venezuela en sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo será determinada por su Directorio e informada al resto de las instituciones del sistema financiero.

El Banco Central de Venezuela establece las Normas que regirán para el Sistema Financiero Venezolano, en materia de encaje legal. En este sentido, el Banco debe mantener un encaje mínimo del 15%, depositado en su totalidad en el Banco Central de Venezuela, el cual será aplicado sobre el monto de la variación semanal promedio de los saldos de todos sus depósitos, captaciones, obligaciones y operaciones pasivas, con excepción de las obligaciones con el Banco Central de Venezuela, el Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria, y con otras instituciones financieras. El encaje debe efectuarse en dólares estadounidenses cuando el depósito, captación, obligación u operación pasiva haya sido contraída en moneda extranjera.

Las Instituciones Financieras que no mantengan la posición de encaje, deberán pagar al Banco Central de Venezuela una tasa de interés anual por el monto no cubierto. Esta tasa de interes será la resultante de sumar diez (10) puntos porcentuales a la tasa cobrada por el Banco Central de Venezuela en sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo, en el día en el cual se produzca el déficit de encaje. Dicha tasa se incrementará de acuerdo a los siguientes supuestos: a) diez (10) puntos porcentuales adicionales, si se incurre en incumplimiento en el mantenimiento de la posición de encaje requerida tres (3) o cuatro (4) veces en el lapso de treinta (30) días continuos, contados a partir del día en que ocurrió el primer incumplimiento y b) Veinte (20) puntos porcentuales adicionales, si se incurre en incumpliento en el mantenimiento de la posición de encaje requerida cinco (5) o más veces en el lapso de treinta (30) días continuos, contados a partir del día en que ocurrió el primer incumplimiento.

El Banco Central de Venezuela estableció un coeficiente de encaje especial del 3% para ser constituido por los Bancos, producto de las adquisiciones efectuadas en subastas autorizadas por la Junta de Regulación Financiera del activo social neto de Bancos e Instituciones Financieras intervenidas con posterioridad al 30 de noviembre de 2000.

Régimen Cambiario

El 5 de febrero de 2003 el Banco Central de Venezuela y el Ministerio de Finanzas suscribieron el Convenio Cambiario N° 1, el cual estableció el nuevo régimen para la administración de divisas a ser aplicado en el país, como consecuencia de la política cambiaria acordada entre el Ejecutivo Nacional y el BCV. Igualmente suscribieron el Convenio Cambiario N° 2, mediante el cual se fijó el tipo de cambio de Bs. 1.596/US$1 para la compra y Bs. 1600/US$1 para la venta.

Asimismo, mediante Decreto Presidencial de esa misma fecha, se creó la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI), la cual tiene como atribuciones la coordinación, administración, control y establecimiento de los requisitos, procedimientos y restricciones para la ejecución del Convenio Cambiario N° 1.

El Convenio Cambiario N° 1, entre otros aspectos, establece la obligación de vender al BCV todas las divisas que ingresen al país y suspende la compra-venta en moneda nacional de títulos de la República emitidos en divisas, hasta tanto el Banco Central de Venezuela y el Ejecutivo Nacional establezcan las normas mediante las cuales se puedan realizar estas transacciones. Asimismo, el BCV centraliza la compra y venta de divisas en el país.

Al 12 de junio de 2003, se dictó la Providencia N° 034, la cual establece los Requisitos y Trámites para la Administración de las Divisas destinadas al Pago de la Deuda Externa del Sector Privado contraída hasta el 22 de enero de 2003.

En Gaceta Oficial No. 37.627, de fecha 9 de febrero de 2004, se fijó el nuevo tipo de cambio de Bs. 1.915,20 /US$1 para la compra y Bs. 1.920/US$1 para la venta.

2. Resumen de Políticas de Contabilidad de Importancia

Los estados financieros adjuntos del Banco al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, incluyen las cuentas del Banco y de su sucursal en el exterior a esa fecha, y están preparados con base en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras y en las normas e instrucciones establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, las cuales difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General emitidos por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela. Las principales diferencias están resumidas a continuación:

- La Declaración de Principios de Contabilidad Número 10 (DPC-10), emitida por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, requiere la actualización de los estados financieros por los efectos de la inflación. La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras requiere los estados financieros ajustados por inflación como información complementaria.
- Las partidas deudoras no conciliadas con antigüedad superior a los 180 días deberán ser desincorporadas contra la provisión que se le haya constituido, del ciento por ciento 100% a dichas partidas a los 30 días de registradas y no conciliadas. Aquellas partidas deudoras pendientes de contabilización, cuando no se tenga disponible la documentación necesaria para poder registrarlas, deberán registrarse en la subcuenta 188.15 "Partidas deudoras pendientes en conciliación" y deberán provisionar las mismas en la subcuenta 189.01 "Provisión para otros activos". Esta provisión se mantendrá en el tiempo hasta tanto la Institución obtenga la documentación necesaria para su conciliación. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la creación de esta provisión con base a la antiguedad.

- Se debe provisionar en su totalidad el capital y los rendimientos por cobrar de las inversiones en títulos valores con más de treinta (30) días de vencidos, y no se deben reconocer en los resultados, los intereses de estas inversiones que se devenguen con posterioridad. De acuerdo con Principios de Contabilidad de Aceptación General, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan.
- Los intereses originados por los créditos clasificados como vencidos o en litigio y los intereses de los créditos clasificados como de alto riesgo o irrecuperables, aún cuando se encuentren vigentes o reestructurados, se consideran ingresos financieros cuando se cobran, los rendimientos generados desde la fecha en que el crédito es considerado vencido, se registran en Cuentas de Orden. De acuerdo con Principios de Contabilidad de Aceptación General, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan, hasta que el crédito se declara incobrable.
- Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, de acuerdo a los parámetros y normas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en función de la evaluación individual de cada crédito, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados y una provisión genérica del 1%, sobre los saldos de la cartera de créditos al cierre de cada mes. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la provisión genérica y establecen que la provisión por incobrabilidad de los créditos se determine en función de la posible recuperación de los activos.
- Se debe crear una provisión por el monto total de los intereses devengados y no cobrados cuando el crédito a plazo se considere vencido. Los intereses provenientes de los préstamos por cuotas serán provisiónados cuando la cuota tenga treinta (30) días de vencida. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la creación de esta provisión con base a plazos de vencimiento.
- Se provisionan los rendimientos por cobrar sobre cartera de créditos con base en el porcentaje de riesgo aplicado al capital de los créditos que originan dichos rendimientos, excepto para los capitales clasificados bajo las categorías (C), Riesgo Real, (D) Alto Riesgo, y (E) Irrecuperables, cuyos rendimientos deben ser provisionados en un 100%. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan provisión de los rendimientos con base al porcentaje de riesgo aplicado al capital de los créditos que originan dichos rendimientos.
- Los bienes recibidos o adjudicados en pago no podrán conservarse por más de un año, si se trata de bienes muebles o valores, ni por más de tres años, si se trata de bienes inmuebles, contados a partir de la fecha de adjudicación. Hasta el 30 de septiembre de 2003, se debía constituir un apartado mensual hasta cubrir el 100% de su valor total al final del plazo. Según Principios de Contabilidad de Aceptación General, no se establecen límites de permanencia de los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, ni se requiere la constitución de apartados en base a su permanencia.

- Los Gastos Diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurren y se distribuyen en los ejercicios que recibirán los beneficios de los mismos. Se amortizan por el método de línea recta en un plazo no mayor de 4 años. Los principios de contabilidad de aceptación general no contemplan plazos específicos de amortización para estos activos.

- Se debe efectuar una evaluación cada 90 días de la cobrabilidad de las partidas registradas en el rubro de otros activos, aplicando criterios similares a los establecidos sobre la cartera de créditos. Asimismo, se establecen porcentajes adicionales de provisión específica en función a la permanencia de las partidas en este rubro. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la creación de esta provisión con base a plazos de vencimiento, y establecen que la provisión por incobrabilidad de los otros activos se determine en función de la posible recuperación de los activos.

- Para las cuentas de orden contingentes que se originen de garantías otorgadas y cartas de créditos, se deberá constituir una provisión genérica del 1% y otra específica con base en los lineamientos establecidos para las operaciones de crédito. Los Principios de Contabilidad no contemplan esta provisión.

- A los fines del estado de flujos de efectivo, se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos mantenidos en el rubro de Disponibilidades incluyendo el encaje legal mantenido en el Banco Central de Venezuela. No se consideran como equivalente de efectivo ciertos rubros de la cartera de inversiones, representados por instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo a corto plazo. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General, consideran como equivalentes de efectivo las inversiones líquidas y fácilmente convertibles en efectivo y cuyo vencimiento sea igual o inferior a tres meses.

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

Inversiones en Títulos Valores

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

- Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias: Corresponden a las colocaciones de excedentes que efectúen las instituciones en el Banco Central de Venezuela, en obligaciones overnight y en obligaciones emitidas por instituciones financieras del país a plazos no mayores de sesenta (60) días. Se registran a su valor de realización. Las inversiones en títulos emitidos por instituciones financieras y los emitidos por el Banco Central de Venezuela, se registran al costo.

- Inversiones en Títulos Valores para Negociar: Corresponden a valores o instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo en un plazo menor de 90 días. Estos títulos valores, independientemente de su vencimiento, deberán ser necesariamente negociados y desincorporados, en un lapso que no podrá exceder de 90 días desde la fecha de su incorporacion a esta cuenta. Se registran a su valor razonable de mercado.

- Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta: Corresponden a inversiones en títulos de deuda y de capital sin un mercado habitual de transacciones o con baja bursatilidad. Se registran a su valor razonable de mercado. Cuando estas inversiones no cotizan en la bolsa de valores se registran al costo de adquisición y deben valuarse a su valor razonable, entendiéndose por éste el valor presente del flujo de efectivo futuro que generará la inversión. Para valorar estos títulos se admite el precio promedio obtenido del Reuters o cualquier otro sistema similar de información bursatil.

- Inversiones Mantenidas hasta su Vencimiento: Están constituidas por títulos de deuda adquiridos con la intención firme de mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran al costo de adquisición 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 descuentos, las cuales se amortizan durante el plazo de vigencia del título.

- Inversiones de Disponibilidad Restringida: Incluyen, entre otras, aquellas inversiones cedidas en reporto o que estén en garantía, los fondos restringidos entregados en fideicomiso y cualquier otro valor cuya disponibilidad se encuentre restringida. Se presentan por el saldo que estas inversiones tengan a la fecha de su registro. Asimismo, los títulos valores que se registren en esta cuenta, que provengan de las otras categorías de inversiones en títulos valores, se les aplicará los criterios de valuación existentes para las inversiones en títulos valores que dieron origen al registro de las mismas.

- Inversiones en Otros Títulos Valores: En esta cuenta se registran los fideicomisos de inversión, así como, aquellas inversiones que no han sido incluidas en las categorías anteriores. Las compras y ventas de títulos valores así como las ganancias o pérdidas se registran a la fecha de la operación. Las captaciones del público a través de cesiones en fondos de activos líquidos y de participaciones se presentan disminuyendo las inversiones en otros títulos valores. Las Inversiones en Obligaciones por Fideicomisos de Inversión, emitidos por Instituciones Financieras, se registran los montos entregados en fideicomiso a otras instituciones financieras, que no tenga ningún tipo de restricción y cuyo activo subyacente sea efectivo o títulos valores; en el caso de ser en títulos valores, deberá ajustarse mensualmente dicha inversión siguiendo los parámetros de valoración de acuerdo al tipo de título valor y según la clasificación inicial asignada a la inversión, antes de ser entregada en fideicomiso.

- Derechos Cedidos sobre Títulos Valores para Negociar, Disponible para la Venta, Mantenidos hasta su Vencimiento, Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias y sobre Otros Títulos Valores: Las instituciones financieras autorizadas para ceder derechos de participación al público sobre títulos o valores, deberán mantener en fideicomiso o en custodia en un banco comercial o universal, los títulos o valores adquiridos por ellas con motivo de tales actividades y sólo podrán ceder derechos al público sobre los títulos o valores mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta, aquellos para negociar, colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias u otros títulos emitidos por instituciones financieras conforme al Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, cuyo monto no exceda el valor de mercado de los títulos o valores que respaldan la cesión.

  Asimismo, no podrán ceder derechos al público sobre títulos valores cuya adquisición haya sido efectuada mediante financiamiento de terceros, mientras exista la obligación. Por otra parte, las instituciones financieras al efectuar este tipo de cesión deben establecer una correspondencia adecuada entre el vencimiento de las participaciones y los respectivos derechos cedidos. Los bancos universales podrán mantener en su custodia los títulos y valores adquiridos para su posterior venta al público de los derechos y participaciones sobre los mismos, de acuerdo a lo indicado en el Artículo 84 del Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

  Las Instituciones Financieras, no pueden ceder derechos o participaciones sobre los rendimientos por cobrar de títulos valores

- Las ganancias o pérdidas no realizadas de las inversiones en títulos valores para negociar, se registran en los resultados del semestre. Las ganancias o pérdidas no realizadas, generadas por las inversiones en títulos valores disponibles para la venta, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio.

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

  - De títulos para negociar a títulos disponibles para la venta o mantenidos hasta su vencimiento: El valor a registrar se calculará a su valor razonable al momento de la transferencia y la diferencia con el valor razonable anterior, se registrará en los resultados del ejercicio.

  - De títulos disponibles para la venta o mantenidos hasta su vencimiento a títulos para negociar: El valor a registrar se calculará a 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 disponibles para la venta a títulos mantenidos hasta su vencimiento: El valor a registrar se calculará a su valor razonable al momento de la transferencia, la ganancia o pérdida no realizada se continúa reportando por separado en el patrimonio y se va amortizando durante la vida del valor de deuda como un ajuste de su rendimiento.

- De títulos mantenidos hasta su vencimiento a títulos disponibles para la venta: El valor a registrar se calculará a 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.

Toda transferencia entre las diferentes categorías de inversiones, o cuando se vendan por circunstancias distintas a las indicadas en el Manual de Contabilidad o se reclasifiquen a otra categoría debe ser autorizada por el comité de tesorería de la institución financiera o por quién haga sus veces y, posteriormente notificar a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras dicha transferencia o venta.

Operaciones de Reporto

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

Uso de Estimaciones en la Preparación de los Estados Financieros

La preparación de los estados financieros y sus notas requiere que la Gerencia haga estimaciones razonables que afectan los montos de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos durante los períodos cubiertos por dichos estados financieros. Los resultados reales pueden variar con respecto a dichas estimaciones.

Bienes de Uso

Los bienes de uso se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada, la cual se calcula por el método de línea recta. Las partidas que incrementan sustancialmente la vida útil de los activos son capitalizadas. Los costos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se imputan a gastos a medida en que se incurren. Para fines contables y fiscales se usan vidas útiles estimadas iguales, de acuerdo con el siguiente detalle:

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

Operaciones en Moneda Extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan a la tasa de cambio vigente a la fecha de las operaciones. De acuerdo con lo indicado en el Manual de Contabilidad, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan al cierre de cada mes a la tasa de cambio para la compra de divisas que determine el Banco Central de Venezuela. Las ganancias y pérdidas en cambio se reflejan en los resultados de operaciones del semestre, excepto las inversiones disponibles para la venta cuando se trata de títulos de capital, ya que la diferencia en cambio se registra en una cuenta del patrimonio, sin afectar los resultados del ejercicio.

Plusvalía

Las plusvalías corresponden al exceso pagado sobre el valor en libros de activos no específicos de una institución cuando se producen procesos de compra o de fusión de empresas. Las plusvalías son amortizadas por el método de línea recta en un plazo no mayor de veinte (20) años.

Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales.

Las inversiones en compañías donde el Banco posee un porcentaje de propiedad o control superior al 20% del capital, se registran por el método de participación patrimonial, mediante el cual la participación en la inversión es reconocida en resultados como otros ingresos operativos o gastos operativos, según la compañía reporte ganancias ó pérdidas, respectivamente. El monto acumulado por la participación patrimonial en los resultados de las empresas filiales o afiliadas registrado en la subcuenta 361.03 "Superávit por Aplicar", debe ser identificado y reclasificado a la subcuenta 361.02 "Superávit restringido", hasta tanto sean recibidos los dividendos de la empresa filial o afiliada.

Impuesto Sobre la Renta Diferido

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

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

Provisión para Obligaciones Sociales

El Banco acumula el pasivo correspondiente a la indemnización de antigüedad de los trabajadores de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica del Trabajo, la cual es considerada como un derecho adquirido de los trabajadores. Asimismo, se hace una acumulación adicional para cubrir el pasivo eventual por doble indemnización en caso de despidos injustificados.

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

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

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

Instrumentos Financieros Derivados

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

Los valores de mercado de los contratos a futuro por operaciones de compra y venta de divisas, así como las opciones de venta de títulos valores se registran en cuentas de orden. Las operaciones de compra y venta de divisas se presentan con valor a plazo máximo de dos días (spot) a la tasa de cambio de la transacción. Las opciones de venta se registran al valor negociado.

Principios de Consolidación

Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, incluyen los estados financieros de Unibanca Banco Universal, C.A., (Sucursal de Banesco Banco Universal, C.A., ubicada en Panamá).

Al 30 de junio de 2004, la Sucursal en Panamá, continúa la gestión de presentación de toda la documentación requerida por parte de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para la autorización de la fusión por absorción en el extranjero de su matriz, y el cambio de nombre de Unibanca Banco Universal, C.A. (Sucursal de Panamá), a Banesco Banco Universal, C.A. (Sucursal de Panamá).

Los activos, pasivos y resultados de la Sucursal en el exterior, se consolidan con los estados financieros de la casa matriz en Venezuela. La inversión se elimina contra el capital de la Sucursal y todas las cuentas con saldos recíprocos.

Para la consolidación, los estados financieros de la Sucursal en el exterior han sido adaptados a las normas de presentación contable establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Venezuela.

Las eliminaciones de las diferentes partidas existentes entre las instituciones consolidantes se efectúan por el saldo menor, en caso de existir diferencias. Estas diferencias no tienen efecto importante sobre los estados financieros consolidados.

La moneda funcional de la sucursal de Panamá es la Balboa (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar ($) de los Estados Unidos de América. Los activos y pasivos monetarios y no monetarios se tradujeron a bolívares al tipo de cambio de Bs. 1.915,20 y Bs. 1.596 por dólar estadounidense, al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, respectivamente. Los ingresos y gastos del período, se tradujeron a la tasa de cambio vigente al cierre del período.

La Sucursal de Panamá está sujeta a requerimientos específicos del Ente Regulador de ese país, entre otros aspectos, en cuanto a consulta previa de ciertas transacciones y a calidad de activos y liquidez.

3. Efectivo y Banco Central de Venezuela

El detalle de la cuenta de efectivo es el siguiente en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Billetes y moneda nacionales	92.559.735	106.829.623
Billetes y monedas extranjeras	9.452.828	5.947.065
Oro amonedado y en barras	33.865	29.647
Caja Chica	12.068	11.848
	102.058.496	112.818.183

El detalle de la cuenta Banco Central de Venezuela, es el siguiente (en miles de bolívares):

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Cuenta de Encaje Legal	608.593.735	499.138.781
Otros Depósitos	24.254.239	27.279.095
	632.847.974	526.417.876

4. Inversiones en Títulos Valores

4.1 El valor según libros de las Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias, presentadas a su valor de realización es el siguiente, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004			
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias				
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela	56	12% - 13%	1.596.700.000	1.596.700.000
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País				
Del Sur Banco Universal, C.A.	1	12%	87.124	87.124
Obligaciones Overnight – Sucursal Panamá				
Citibank N.A., Venezuela - Banco Universal	1	1%	30.403.800	30.403.800
Sub-Total Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias			1.627.190.924	1.627.190.924
Inversiones Cedidas a través de Participaciones	–	2% - 16,5%	(699.111.275)	(699.111.275)
Total Inversiones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias			928.079.649	928.079.649

	31 de diciembre de 2003			
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias				
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela	22	16% - 17%	1.327.420.000	1.327.420.000
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País				
Del Sur Banco Universal, C.A.	1	15%	81.193	81.193
Obligaciones Emitidas por Instituciones Financieras del País				
Bonos Quirografarios Banco Latino, C.A.	11	2,97% - 11,91%	77.159	77.159
Obligaciones Overnight				
Citibank N.A., Venezuela - Banco Universal	1	1%	11.132.100	11.132.100
Banco del Caribe, C.A. Banco Universal	2	1%	6.000.000	6.000.000
Provivienda, C.A., Banco Universal	2	3%	5.500.000	5.500.000
Banco Caroní, C.A. Banco Universal	1	1%	4.000.000	4.000.000
Banco Federal, C.A.	1	1%	3.000.000	3.000.000
Corp Banca, C.A., Banco Universal	1	1%	2.000.000	2.000.000
Sub-Total Obligaciones Overnight			31.632.100	31.632.100
Sub-Total Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias			1.359.210.452	1.359.210.452

	31 de diciembre de 2003			
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Inversiones Cedidas:				
Inversiones Cedidas a través de Participaciones	–	5% - 17%	(109.676.035)	(109.676.035)
Inversiones Cedidas a través de cuentas de Fondos de Activos Líquidos	–	1% - 4%	(8.939.129)	(8.939.129)
Total Inversiones Cedidas			(118.615.164)	(118.615.164)
Total Inversiones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias			1.240.595.288	1.240.595.288

Al 30 de junio de 2004, el Banco mantiene registrado dentro de la cuenta Colocaciones en el Banco Central de Venezuela, Bs. 431.099.000 miles, correspondientes a operaciones de absorción efectuadas por el Banco Central a través de repos. Cabe destacar que el Banco Central de Venezuela actuando en su carácter de autoridad monetaria, ha venido convocando a los Bancos Universales, Comerciales, de Inversión, Hipotecarios y Entidades de Ahorro y Préstamo a la participacion activa en la denominada subasta competitiva, como parte de la ejecución de su politica monetaria.

4.2 Las inversiones en Títulos Valores para Negociar al 31 de diciembre de 2003, presentadas a su valor razonable de mercado, en miles de bolívares, son las siguientes:

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores para Negociar						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional						
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Vebonos)	1	18%	35.925	30.015	30.895	30.895
Total Inversiones en Títulos Valores para Negociar			35.925	30.015	30.895	30.895

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco reclasificó a éste rubro Bonos de la Deuda Pública Nacional, registrados en el rubro Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento, por Bs. 141.717.539 y Bs. 29.702.797 miles respectivamente, generando ganancias por concepto de valoracion de mercado de los referidos titulos valores por Bs. 7.574.846 miles y Bs. 1.817.203 miles respectivamente, las cuales se incluyen en la cuenta Ganancias Realizadas en Inversiones en Títulos Valores para Negociar. Estas reclasificaciones fueron aprobadas por el Comité de Inversiones y notificadas a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

A continuación presentamos la composición de las cuentas de Ganancias y Pérdidas Realizadas en Inversiones en Títulos Valores para Negociar, incluidas en los rubros de "Otros Ingresos Operativos" y "Otros Gastos Operativos", expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Ventas Realizadas	224.131.533	533.524.124
Ganancia Realizada en Inversiones en Titulos Valores para Negociar:		
Ganancias en Venta	1.150.760	4.879.744
Ganancia por Valoración Mercado	9.295.192	11.803.504
Saldo al final del semestre	10.445.952	16.683.248
Pérdida por Valoración Mercado	–	50.190

4.3 Las Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, presentadas en miles de bolivares y a su valor razonable de mercado, son las siguientes:

	30 de Junio de 2004						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta							
Participación en Instituciones Financieras del País:							
Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo, S.A. (BIAPE)	978	0,3821%	187.307	187.307	11.524	–	198.831
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	315.671	0,019%	31.567	2.683	139.369	–	142.052
			218.874	189.990	150.893	–	340.883
Participación en Empresas Privadas no Financieras del País:							
Fondo de Valores Inmobiliarios, S.A.C.A.	270.731.850	6,131%	2.707.319	6.865.364	11.815.134	–	18.680.498
Venezuela Invest LTD	968.750	12,50%	9.688	1.573.556	294.431	–	1.867.987
Banesco Renta Variable, Entidad de Inversión Colectiva, Fondo Mutual de Capital Abierto, S.A. (Nota 21)	198.378	15,122%	198.378	58.000	161.583	–	219.583
Banesco Seguros, C.A. (Nota 21)	25.500	1,244%	25.500	25.500	181.880	–	207.380
Corporación Suiche 7B, C.A.	15.924	2,062%	15.924	2.947	92.856	–	95.803
CORIMON, C.A.	23.285	1%	116.428	135.909	–	66.054	69.855
Banesco Renta Fija, Entidad de Inversión Colectiva, Fondo Mutual de Capital Abierto, S.A. (Nota 21)	18.509	1,24%	18.509	5.093	40.743	–	45.836
Caja Venezolana de Valores, C.A.	200	0,167%	1.292	1.487	2.738	–	4.225
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Industria. (SOGAMPI)	3.146	0,031%	3.146	2.075	2.035	–	4.110
			3.096.184	8.669.931	12.591.400	66.054	21.195.277
Participación en Empresas Privadas - Sucursal Panamá:							
Excel Bank National Asociation	1.208	3,34%	1.468.173	1.468.173	–	–	1.468.173
			1.468.173	1.468.173	–	–	1.468.173
Participación en Empresas Privadas no Financieras del Exterior							
Raleigh Capital Holdings L.T.D.	849.531	12%	32.540.435	18.581.479	–	–	18.581.479
Total Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta			37.323.666	28.909.573	12.742.293	66.054	41.585.812

	31 de diciembre de 2003						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta							
Letras del Tesoro-Cartera de Sucursal Panamá	106,40	4,20%	42.453:600	42.506.667	–	53.067	42.453.600
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación							
Bonos PAR "A"	58	6,75%	22.963.248	17.954.504	3.286.500	–	21.241.004
Bonos PAR "B"	20	6,75%	7.980.000	6.239.402	1.142.098	–	7.381.500
Bonos DCB	2	2,125%	760.000	532.046	188.662	–	720.708
Bonos Globales 2027	28	8,375%	11.172.000	10.455.795	–	99.351	10.356.444
Bonos Globales 2010	196	5,375%	78.204.000	64.567.178	–	224.837	64.342.341
Bonos Globales 2013	15	10,75%	5.985.000	5.821.410	566.979	–	6.388.389
Bonos Globales 2014	8	8,25%	3.192.000	3.192.000	–	31.920	3.160.080
Bonos Globales 2018	9	7%	3.776.136	2.917.065	4.720	–	2.921.785
Perú PDI Bonds	0,29	5%	117.019	96.540	11.702	–	108.242
Perú Par	0,32	3%	129.276	106.652	12.928	–	119.580
Bonos Brazil (EI.L.PERM.RG)	0,01	6%	3.192	2.234	511	–	2.745
Bonos Brazil (EI.L.PERM.BR)	0,02	2%	6.863	4.598	2.162	–	6.760
Bonos Brazil (Par Z-LPERM:RG)	0,09	2%	35.000	23.450	11.025	–	34.475
Brazil Capitalization Bonds	24,63	8%	9.826.652	9.587.127	88.194	–	9.675.321
Petróleos de Venezuela 2008	14,80	6,80%	5.905.200	5.824.004	13.286	–	5.837.290
Petróleos de Venezuela 2012	4	8,5%	1.596.000	1.586.025	–	3.431	1.582.594
Petrozuata Finance 2008	8	7,63%	3.192.000	3.235.890	–	–	3.235.890
Títulos Cred. Pago Deuda Privada Vzla	0,43	3,40%	170.759	170.759	–	–	170.759
			155.014.345	132.316.679	5.328.767	359.539	137.285.907
Participación en Instituciones Financieras del País:							
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal,C.A.	315.671	0,019%	31.567	2.683	65.502	–	68.185
Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo, S.A. (BIAPE)	1.100	0,43%	175.560	195.031		8.675	186.356
			207.127	197.714	65.502	8.675	254.541
Participación en Empresas Privadas no Financieras del País:							
Fondo de Valores Inmobiliarios, S.A.C.A.	270.731.850	6,131%	2.707.319	6.865.364	7.754.156	–	14.619.520
Venezuela Invest LTD	968.750	12,5%	9.688	1.573.556	–	16.900	1.556.656
Tenedora Aluholding, C.A.	569.593.102	7,293%	569.593	569.593	50.049	–	619.642
Proyecto Conexus, C.A.	137.334	13,333%	13.733	83.911	117.326	–	201.237
Banesco Seguros, C.A. (Nota 21)	25.500	1,244%	25.500	25.500	107.825	–	133.325
Banesco Renta Variable, Entidad de Inversión Colectiva Fondo Mutual de Capital Abierto, S.A. (Nota 21)	198.378	15,122%	198.378	58.000	140.751	–	198.751
Corporación Suiche 7B, C.A.	10.616	2,062%	10.616	2.947	78.501	–	81.448
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Industria. (SOGAMPI)	3.146	0,031%	3.146	2.075	2.196	–	4.271
Caja Venezolana de Valores, C.A.	200	0,167%	1.292	1.485	2.450		3.935
Corimon, C.A.	1.164.275	1%	116.428	135.909	–	88.174	47.735
			3.655.693	9.318.340	8.253.254	105.074	17.466.520

	31 de diciembre de 2003						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Participación en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A. "Bladex"	71.746	0,414%	1.145.074	311.220	1.890.758	–	2.201.978
Participación en Empresas Privadas Sucursal Panamá:							
Propietaria de Acciones, C.A.	581	8,30%	927.276	1.644	–	–	1.644
Excel Bank National Asociation	1.208	2,028%	1.292.680	1.223.478	–	–	1.223.478
			2.219.956	1.225.122	–	–	1.225.122
Participación en Empresas Privadas no Financieras del Exterior							
Raleigh Capital Holdings L.T.D.	849.531	12%	27.184.992	18.581.479	–	–	18.581.479
Total Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta			231.880.787	204.457.221	15.538.281	526.355	219.469.147

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

	30 de junio de 2004		31 de diciembre de 2003	
	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado
Entre uno y cinco años	–	–	6.384.097	6.599.233
Más de diez años	28.909.573	41.585.812	198.073.124	212.869.914
	28.909.573	41.585.812	204.457.221	219.469.147

Durante el mes de diciembre del 2003, el Banco adquirió 849.531 acciones preferidas clase "A", de la Sociedad Raleigh Capital Holdings, LTD., por Bs. 18.581.479 miles. El valor nominal de estas acciones es de Bs. 32.000, cada una, y producirán un rendimiento del 12% anual pagadero semestralmente, no son amortizables, no otorgan derecho a voto y serán redimibles en un plazo máximo de 5 años. Durante el mes de junio de 2004, el Banco cobró los rendimientos generados por esta inversión.

La adquisición de estas acciones se efectuó a través de la transferencia de inmuebles propiedad de Banesco Banco Universal, C.A., según se indica a continuación, expresado en miles de bolívares:

Cuentas	Valor Nominal Acciones Preferidas / Precio de Transferencia	Costo Neto de los Bienes Desincorporados
Inmuebles Recibidos en Pago (Nota 8)	21.125.000	14.785.537
Edificaciones Fuera de Uso (Nota 8)	790.000	651.685
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión Emitidos por Empresas No Financieras del País (Nota 4.6)	3.400.000	3.144.257
Cuentas de Orden – Bienes Desincorporados	1.870.000	–
Total	27.185.000	18.581.479

A continuación se presenta el movimiento de la Ganancia o Pérdida Neta No Realizada, originada durante el semestre terminado al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, y registrada en la cuenta de Ganancia o Pérdida No Realizada en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, en el rubro del Patrimonio, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Saldo al Inicio del Semestre	10.043.146	1.570.276
Más: Ganancias no Realizadas	74.858.338	22.743.403
Menos: Pérdidas no Realizadas	(72.130.647)	(14.270.533)
Ganancia no Realizada Neta (Nota 17)	2.727.691	8.472.870
Saldo al Final del Semestre	12.770.837	10.043.146

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Ventas Realizadas	2.226.781	20.525.721
Ganancia en Venta	–	934.622
Ganancia por Valoración Mercado	2.059.916	–
Saldo al final del Semestre	2.059.916	934.622
Pérdida en Venta	691.054	–
Pérdida por Valoración Mercado (Nota 4.4)	335.844	213.889
	1.026.898	213.889
Desvalorización Permanente	569.593	–

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

	30 de junio de 2004						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento							
Letras del Tesoro – Cartera de Sucursal Panamá	96	4%	45.964.800	46.471.134	–	2.721.837	43.749.297
Bonos de la Deuda Pública Nacional	287	14,18% – 17,38%	1.043.085.386	1.016.700.810	26.384.576	–	1.043.085.386
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Vebonos)	235	13,99% – 16,13%	491.969.502	462.671.681	19.114.692	–	481.786.373
			1.535.054.888	1.479.372.491	45.499.268	–	1.524.871.759
Otros Titulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación:							
Bonos Globales 2027	551,7080	9,25%	264.157.790	236.324.226	–	12.054.262	224.269.964
Bonos Globales 2013	478,0080	10,75%	228.870.230	229.846.994	–	2.853.500	226.993.494
Bonos Globales 2010	388,1760	5,375%	185.858.669	147.869.208	251.369	567.380	147.553.197
Bonos Debt Conversion Bonds (DCB)	182,9927	2,75%	87.616.895	83.548.103	–	93.011	83.455.092
Bonos Par "A"	132,30	6,75%	63.345.240	58.754.362	–	2.535.461	56.218.901
Bonos Globales 2018	157,1479	7%	75.242.405	57.150.166	–	2.191.834	54.958.332
Bonos Par "B"	105	6,75%	50.274.000	47.269.530	–	2.777.040	44.492.490
Bono Soberano de Venezuela 2011	82,208	2,15%	39.361.190	30.225.852	206.804	93.365	30.339.291
Petróleos de Venezuela 2008	14,80	6,80%	7.086.240	6.988.804	168.298	–	7.157.102
Bonos Globales 2034	13,80	8,125%	6.607.440	6.153.179	–	192.323	5.960.856
Bonos Corporativos 2010	8	8,875%	3.830.400	3.961.591	14.096	–	3.975.687
Bonos Corporativos 2013	7,60	9,125%	3.830.400	3.892.644	26.740	–	3.919.384
Petrozuata Finance 2008	8	7,63%	3.830.400	3.883.068	–	14.364	3.868.704
Bonos Corporativos 2009	7,60	9%	3.638.880	3.643.429	–	150.104	3.493.325
Petróleos de Venezuela 2012	4	8,50%	1.915.200	1.903.230	26.978	–	1.930.208
Títulos de Crédito Pago Deuda Privada Venezolana	0,4280	3,4%	204.911	204.911	–	–	204.911
Par Bonds República de Perú	0,3240	3%	155.131	127.983	5.430	–	133.413
Perú PDI Bonds	0,2933	5%	140.422	115.849	4.746	–	120.595
Bonos Brasil (E1.L.PERM. BR)	0,1049	2%	50.236	33.658	15.824	–	49.482
Bonos Brasil (Par Z – LPERM. RG)	0,0080	6%	3.830	2.681	306	–	2.987
			1.026.019.909	921.899.469	720.591	23.522.644	899.097.415

	30 de junio de 2004						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor Razonable de Mercado
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior:							
Lehman Brothers Inc.	1	15,00%	305.715.000	305.715.000	–	–	305.715.000
Wachovia Bank	1	0,99%	282.292	282.292	–	–	282.292
			305.997.292	305.997.292	–	–	305.997.292
Sub-Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento			2.913.036.889	2.753.740.385	46.219.859	26.244.481	2.773.715.763
Inversiones Cedidas:							
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones	–	2% – 16%	(949.963.592)	(949.963.592)	–	20.004.073	(929.959.519)
Inversiones Cedidas a Través de Cuentas de Fondos de Activos Líquidos	–	1% – 5%	(147.927.627)	(147.927.627)	–	3.115.020	(144.812.607)
Total Inversiones Cedidas			(1.097.891.219)	(1.097.8 1.219)	–	23.119.093	(1.074.772.126)
Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento			1.815.145.670	1.655.849.166	46.219.859	3.125.388	1.698.943.637

	31 de diciembre de 2003						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento							
Bonos de la Deuda Pública Nacional	334	16,33% - 20,56%	693.537.165	650.259.057	14.129.775	–	664.388.832
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Vebonos)	181	18% - 19,48%	465.755.075	406.432.219	2.766.650	–	409.198.869
			1.159.292.240	1.056.691.276	16.896.425	–	1.073.587.701
Otros Titulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación:							
Bonos Globales 2010	798,38	5,37%	318.553.620	245.793.444	16.296.547	–	262.089.991
Bonos Globales 2013	252	10,75%	100.548.000	97.833.404	9.491.532	–	107.324.936
Bonos Globales 2018	161,64	7%	64.492.716	47.310.531	2.590.709	–	49.901.240
Bonos Globales 2027	185,27	9,25%	73.921.932	63.284.861	4.242.824	–	67.527.685
Bonos Euros	7,86	10,50%	3.134.262	3.134.262	–	–	3.134.262
Bonos Par	2,26	6,75%	901.740	707.866	126.244	–	834.110
			561.552.270	458 064.368	32.747.856	–	490.812.224
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banesco Internacional Bank Inc. (Nota 21)	3	8%	102.972.399	102.972.399	–	–	102.972.399
Banesco Internacional Bank Corp. (Nota 21)	2	8%	38.865.826	38.865.826	–	–	38.865.826
Wachovia Bank	1	0,99%	220.719	220.719	–	–	220.719
Bank Jacob Safra	1	1%	7.980.000	7.980.000	–	–	7.980.000
Banesco Internacional Bank Inc. (en moneda extranjera) (Nota 21)	6	2% - 2,75%	13.118.352	13.118.352	–	–	13.118.352
			163.157.296	163.157.296	–	–	163.157.296
Otras inversiones en Títulos Valores							
Lehman Brothers Inc .	1	5,35% - 24%	304.818.500	304.818.500	–	–	304.818.500
Sub-Total Inversiones en Titulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento			2.188.820.306	1.982.731.440	49.644.281	–	2.032.375.721
Inversiones Cedidas:	–						
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones		5% - 21%	(1.314.598.809)	(1.314.598.808)	(43.161.178)	–	(1.357.759.986)
Inversiones Cedidas a Través de Cuentas de Fondos de Activos Líquidos	–	1% - 4%	(197.166.324)	(197.166.325)	(6.473.405)	–	(203.639.730)
Total Inversiones Cedidas			(1.511.765.133)	(1.511.765.133)	(49.634.583)	–	(1.561.399.716)
Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento			677.055.173	470.966.307	9.698	–	470.976.005

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

	30 de junio de 2004		31 de diciembre de 2003	
	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor Razonable de Mercado	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor Razonable de Mercado
Hasta seis meses	568.268.631	572.258.840	669.970.920	672.972.840
Entre seis meses y un año	341.983.935	350.771.637	221.275.723	221.879.818
Entre uno a cinco años	942.121.770	973.553.174	636.554.692	649.845.102
Más de 10 años	901.366.049	877.132.112	454.930.105	487.677.961
	2.753.740.385	2.773.715.763	1.982.731.440	2.032.375.721

Las Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento, se presentan a su costo de adquisición, ajustadas por las amortizaciones de las primas y descuentos y se provisionan cuando exista una pérdida permanente en su valor de mercado.

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco registró pérdidas por valoracion a mercado originadas por transferencias de Inversiones Disponibles para la Venta a Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento por Bs. 335.844 miles y Bs 213.889 miles respectivamente (Nota 4.3), correspondientes a la amortización de la pérdida no realizada por Bonos de la Deuda Pública Nacional. Al 31 de diciembre de 2003, se registraron Bs. 162.261 miles, en la cuenta "Pérdidas Realizadas por venta de Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento" que fueron reclasificadas de Inversiones Disponibles para la Venta.

Los rubros de "Otros Ingresos Operativos" y "Otros Gastos Operativos", incluyen las ganancias o pérdidas generadas en el Banco por la venta de títulos valores registradas como Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento, según el siguiente detalle en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Ventas Realizadas	2.871.814.413	1.670.642.219
Ganancias Netas Moneda Nacional	83.611.877	76.443.193
Pérdidas Netas Moneda Extranjera	–	(27.930)
Ganancias Netas Realizadas	83.611.877	76.415.263

4.5 El detalle de las Inversiones de Disponibilidad Restringida, en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2004					
	Nº de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Valor en Libros
Inversiones de Disponibilidad Restringida						
Títulos Valores Cedidos en Garantía:						
Depósitos a Plazos:						
American Express	3	0,9850%	21.091.917	21.091.917	21.091.917	21.091.917
Wachovia Bank	2	0,99%	11.953.092	11.953.092	11.953.092	11.953.092
Bank of America	1	0,7870%	10.717.535	10.717.535	10.717.535	10.717.535
Bank of America- Sucursal Panamá	1	0,7982 %	1.762.181	1.762.181	1.762.181	1.762.181
Commerzbank, N.A.	1	0,12%	22.982	22.982	22.982	22.982
			45.547.707	45.547.707	45.547.707	45.547.707
Otras Inversiones de Disponibilidad Restringida:						
Contrato Fideicomiso Banco Industrial de Venezuela, S.A.C.A.	2	6,75%	5.559.825	5.559.825	4.934.346	4.986.163
Fondos Entregados en Fideicomiso al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)	1	1,78% – 2,27%	753.860	753.860	753.860	753.860
Total Inversiones de Disponibilidad Restringida			51.861.392	51.861.392	51.235.913	51.287.730

	31 de diciembre de 2003					
	Nº de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Valor en Libros
Inversiones de Disponibilidad Restringida						
Titulos Valores Afectos a Reportos						
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Nota 18)	4	17%	51.906.768	43.580.000	45.104.638	43.580.000
Títulos Valores Cedidos en Garantía:						
Depositos a Plazos:						
American Express	4	0,88% - 1%	10.326.766	10.326.766	10.326.766	10.326.766
Wachovia Bank	2	0,99%	9.945.185	9.945.185	9.945.185	9.945.185
Bank of America	1	0,90%	8.894.004	8.894.004	8.894.004	8.894.004
Bank of America- Sucursal Panama	1	1,09%	1.454.348	1.454.348	1.454.348	1.454.348
Commerzbank, N.A.	1	1,49%	19.200	19.200	19.200	19.200
			30.639.503	30.639.503	30.639.503	30.639.503
Otras Inversiones de Disponibilidad Restringuida:						
Contrato Fideicomiso Banco Capital	1	–	13.688.678	13.688.678	9.555.392	9.555.392
Contrato Fideicomiso Banco Industrial de Venezuela, S.A.C.A.	2	6,75%	4.633.188	4.633.188	4.285.699	4.059.526
Fondos Entregados en Fideicomiso al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)	1	1,94% – 2,89%	753.860	753.860	753.860	753.860
Total Inversiones de Disponibilidad Restringida			101.621.997	93.295.229	90.339.092	88.588.281

Los vencimientos de las Inversiones de Disponibilidad Restringida, en miles de bolívares, son los siguientes:

	30 de junio de 2004		31 de diciembre de 2003	
	Costo de Adquisición	Valor de Mercado	Costo de Adquisición	Valor de Mercado
Hasta seis meses	45.547.707	45.547.707	30.639.503	30.639.503
Entre uno y cinco años	–	–	43.580.000	45.104.638
Más de diez años	6.313.685	5.688.206	19.075.726	14.594.951
	51.861.392	51.235.913	93.295.229	90.339.092

El Banco mantiene un contrato de licencia sobre el uso de marca con Visa International Service Association, Mastercard International Incorporated y American Express Limited, para el uso no exclusivo, de las tarjetas de crédito "Visa", "Mastercard" y "American Express", respectivamente. Asimismo, estos contratos establecen la obligación del Banco de mantener, como garantía de estas operaciones, las inversiones que se presentan al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, por Bs. 22.670.627 miles y Bs. 18.839.189 miles, respectivamente. Estas inversiones se encuentran colocadas en el Bank of America, Wachovia Bank y American Express.

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, las Inversiones de Disponibilidad Restringida por Bs. 21.091.917 miles y Bs. 10.326.766 miles, respectivamente, mantenidas en American Express, corresponden a colocaciones a plazo, que garantizan principalmente operaciones de financiamientos obtenidos por el Banco. Estas colocaciones no presentan un plazo de vencimiento definido, ya que su vigencia está en función de las renovaciones o prórrogas otorgadas.

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, los ingresos financieros por las inversiones en títulos valores, incluyen primas por Bs. 3.190.520 miles y Bs. 596.904 miles, respectivamente, provenientes de la venta de títulos de Deuda Externa de Venezuela, adquiridos a través de contratos de opciones de tipo Call y Put.

El Banco mantiene Títulos Valores denominados en moneda extranjera, los cuales se encuentran en custodia de otras instituciones financieras extranjeras. Al 30 de junio de 2004, los títulos valores de la cartera propia y/o cedida, se encuentran en el Bank Fur Arbeit Und Wirtschaft (Bawag), Lehman Brothers Inc., UBS International Inc, HSBC Republic Bank (Suisse) S.A., Clearstream Banking (Cedel), Citibank, N.A., Bank Jacob Safra Swtzerland y Miura Financial Services Inc. Al 31 de diciembre de 2003, los títulos se encuentran en el UBS International Inc, Clearstream Banking (Cedel), Lehman Brothers Inc., Bank Fur Arbeit Und Wirtschaft (Bawag), Smith Barney(Citigroup), y Citibank, N.A.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en Oficio N° SBIF-GGI-G13-00437 de fecha 16 de enero de 2004, autorizó al Banco a reclasificar la inversión en Fideicomiso - Banco Capital, a la Sub-Cuenta "Otros Gastos Diferidos", la cual será amortizada en un período de 9 años.

El Banco mantiene un fideicomiso de inversión en el Banco Industrial de Venezuela, C.A., el cual establece que se podrá aumentar el fondo fiduciario con los aportes que efectúe el Banco, así como por los rendimientos que se generen como consecuencia de la inversión, con una vigencia de un (1) año, prorrogables automáticamente por iguales períodos de tiempo. El Banco se reserva la facultad de indicar al fiduciario las colocaciones del fideicomiso, siendo por cuenta y riesgo del Banco las variaciones de precios que pudieran experimentar las colocaciones. A continuación se presenta la composicion del fideicomiso, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004			
	Valor Nominal US$	Valor Libros Bs.	Tasa	Vencimiento
Par Bonds Serie "A"	2.903	5.559.825	6,75%	Año 2020
Provisión	–	(573.662)		
	2.903	4.986.163		

	31 de diciembre de 2003			
	Valor Nominal US$	Valor Libros Bs.	Tasa	Vencimiento
Par Bonds Serie "A"	2.903	4.633.188	6,75%	Año 2020
Provisión	–	(573.662)		
	2.903	4.059.526		

En fecha 12 de junio de 1996, el Banco abrió un contrato de fideicomiso de garantía con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), para garantizar al Banco Central de Venezuela, como único beneficiario contingencias relacionadas con dos Títulos de Estabilización Monetaria extraviados. Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco mantiene registrados Bs. 406.746 miles y Bs. 321.671 miles respectivamente, por concepto de rendimientos por cobrar.

4.6 El valor según libros de los otros títulos valores, presentados a su valor de realización es el siguiente:

	30 de junio de 2004		
	N° de Acciones/ Títulos	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Inversiones en Otros Títulos Valores			
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión:			
Banesco Seguros, C.A. (Nota 21)	1	6.012.100	6.012.100
Total Inversiones en Otros Títulos Valores		6.012.100	6.012.100

	31 de diciembre de 2003		
	N° de Acciones/ Títulos	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Inversiones en Otros Títulos Valores			
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión:			
Banesco Seguros, C.A. (Nota 21)	1	8.134.175	8.134.175
Total Inversiones en Otros Títulos Valores		8.134.175	8.134.175

Los bienes del Fideicomiso Banesco Seguros, C.A., estan conformados por: inmuebles, acciones en sociedades mercantiles, títulos valores, entre otros. Banesco Banco Universal, C.A., en su carácter de Beneficiario se reserva el derecho de dar cualquier instrucción sobre la administración del Fondo.

La disminución de los fondos fideicometidos al 30 de junio de 2004, corresponden principalmente a la transferencia de unos inmuebles al beneficiario, por un valor de Bs. 1.027.032 miles y a la adquisición de Bonos de la Deuda Pública Nacional por Bs. 1.469.869 miles. Al 31 de diciembre de 2003, corresponde principalmente a la desincorporación de un inmueble por Bs. 3.144.257 miles, instruída por Banesco Banco Universal, C.A. (Nota 4.3).

5. Cartera de Créditos

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Por Tipo de Créditos:		
Tarjetas de Crédito	346.922.513	281.560.529
En Cuotas	304.339.951	265.469.532
A Plazo Fijo	238.173.651	132.829.755
Créditos Hipotecarios para Adquisición o Remodelación de Viviendas	98.560.529	100.964.828
Crédito Agrícola en Cuotas	86.619.743	33.580.428
Créditos Agrícola a Plazo Fijo	69.671.241	97.556.139
Créditos otorgados a Microempresarios	37.804.166	26.663.775
Cartas de Crédito Emitidas Negociadas	36.498.936	9.575.168
Créditos Otorgados a Tasa de Interés Preferencial	29.750.000	29.750.000
Créditos adaptados a la Resolución N° 056.03	27.478.776	40.561.848
En Cuentas Corrientes	25.448.721	7.697.782
Créditos por Reportos Vigentes	24.927.981	
A Directores y Empleados	18.242.363	16.743.846
Documentos Descontados	16.225.479	11.478.248
Con Recursos de Programas Especiales de Financiamiento	4.931.950	6.304.462
Deudores por Garantía Otorgadas	1.799.409	1.338.598
Arrendamientos Financieros	867.569	2.794.904
Vehículos	765.069	1.012.064
Otros Créditos	149.172	4.639.405
Créditos otorgados a la PYME	-	4.361
Créditos adaptados a la Resolución N° 056.03 Vencida	-	60.888
	1.369.177.219	1.070.586.560
Provisión para Cartera de Créditos	(130.544.740)	(120.789.788)
	1.238.632.479	949.796.772
Por Tipo de Riesgos:		
Riesgo Normal	574.528.294	436.503.161
Riesgo Potencial	188.828.301	124.838.815
Riesgo Real	11.719.670	24.710.952
Alto Riesgo	18.691.426	28.800.112
Irrecuperables	6.381.713	3.640.598
Total 500 Mayores Deudores	800.149.404	618.493.638
Resto de la Cartera de Créditos	569.027.815	452.092.922
	1.369.177.219	1.070.586.560

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Por Tipo de Garantías:		
Sin Garantía (*)	604.605.856	495.347.163
Prendaria	268.971.903	149.541.891
Hipotecaria Inmobiliaria	258.317.718	272.071.776
Aval y Fianza	161.369.005	128.223.939
Documentos Mercantiles	51.350.300	12.570.624
Hipotecaria Mobiliaria	18.417.954	6.719.184
Otro Tipo de Garantía	3.004.893	3.101.660
Prenda sin Desplazamiento	2.620.313	2.385.957
Fiduciaria	519.277	624.366
	1.369.177.219	1.070.586.560

(*) Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2004, la clasificación "Sin Garantía" incluye Bs. 346.922.513 miles y Bs. 281.560.529 miles, respectivamente, correspondiente a la cartera de Tarjetas de Crédito.

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Por Tipo de Actividad Económica:		
Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes	687.001.969	602.678.446
Agrícola, Pesquera y Forestal	159.331.451	134.577.265
Industria Manufacturera	136.098.134	65.507.113
Comercio Mayor y Detal Restaurantes y Hoteles	106.745.354	97.688.284
Construcción	90.602.919	75.430.804
Servicios Comunales, Sociales y Personales	78.629.515	47.687.826
Electricidad, Gas y Agua	63.722.786	17.361.039
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	46.310.637	26.716.640
Explotación de Minas e Hidrocarburos	734.454	2.937.066
Actividades no Bien Especificadas	-	2.077
	1.369.177.219	1.070.586.560
Por Vencimientos:		
Hasta 30 días	128.249.332	106.674.342
31 a 60 días	27.734.366	42.843.954
61 a 90 días	44.012.394	30.773.102
91 a 180 días	83.995.640	78.536.900
181 a 360 días	273.195.756	153.702.082
Mayores a 360 días	765.012.715	618.114.729
Cartera Vencida y en Litigio	46.977.016	39.941.451
	1.369.177.219	1.070.586.560

La cartera de créditos vencida y en litigio no acumula intereses, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

El movimiento presentado en la provisión para la cartera de créditos, en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Saldo al Inicio del Semestre	120.789.788	118.772.866
Efecto Traducción Sucursal de Panamá	1.739.212	–
Más: Provisión con cargo a Gasto por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	20.000.000	–
Provisión-Indexados con cargo a Gastos Diferidos (Nota 10)	–	20.975.391
Traspaso de Provisión mantenida en Banesco Banco Hipotecario, C.A	–	1.547.957
Menos: Castigos:		
Tarjetas de Crédito	5.178.849	10.936.620
Pagarés	4.422.086	3.066.954
Otros -Capital Cartera de Créditos Vencidos	2.142.190	2.792.614
Créditos Indexados	168.374	3.689.969
Total Castigos	11.911.499	20.486.157
Reclasificación a la Cuenta de Provisión de Rendimientos por Cobrar (Nota 6)	72.761	20.269
Saldo al Final del Semestre	130.544.740	120.789.788

Al 30 de junio de 2004, el Banco registró provisiones de cartera de créditos por Bs. 20.000.000 miles, producto del análisis y evaluación de los riesgos sobre dicha cartera.

4. Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco castigó Bs.11.911.499 miles y Bs. 20.486.157 miles, respectivamente, por concepto de créditos irrecuperables. Al 30 de junio de 2004, la Sucursal Panamá, castigó capitales por Bs. 188.155 miles, al 31 de diciembre de 2003, la Sucursal Panamá no realizó castigos de su cartera de créditos.

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco mantiene una provisión voluntaria de Bs. 36.947.888 miles y Bs 25.035.554 miles, , respectivamente, sobre el rubro de cartera de créditos y rendimientos de la cartera, tomando en consideración lo establecido en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Al 31 de diciembre de 2003, el Banco registró en la cuenta de Bienes Muebles e Inmuebles Recibidos en Pago, Bs. 8.011.528 miles, por concepto de cartera recuperada mediante la adjudicación de bienes. (Nota 8).

Durante el segundo semestre de 2003, previa autorización de la Junta Directiva, el Banco recibó una cesión de crédito por Bs. 7.125.000 miles, de una Institucion Financiera del pais, no relacionada, la cual no generó ni ganáncias ni pérdidas.

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco mantiene dentro de la cartera de créditos, Bs. 29.750.000 miles bajo la modalidad de pagarés a la orden otorgados a tres (3), deudores del Banco, con vencimiento promedio de 3 años desde su fecha de emisión. Estos pagarés se presentan a su valor descontado.

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco mantiene créditos a microempresarios los cuales representan el 3,67% y 2,6% de su cartera bruta a esas fechas.

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco mantiene créditos destinados al Sector Agrícola, los cuales representan el 15,46% y 13%, respectivamente, de su cartera bruta a esas fechas. A continuación detallamos la composión de la cartera agrícola mantenida por el Banco, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Créditos Agrícola a Plazo Fijo	69.671.241	97.556.139
Créditos Agrícola en Cuotas	86.619.743	33.580.428
Créditos otorgados con recursos de FONDAFA	3.040.467	3.440.698
Fianzas Agrícolas	373.780	373.780
	159.705.231	134.951.045

Durante el segundo semestre de 2003, el Banco procedió a reestructurar Bs. 45.012.505 miles, correspondientes a siete (7) creditos, tomando en consideración los parámetros establecidos en la Resolución de carácter temporal N° 056.03 de fecha 10 de marzo de 2003, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.657 de fecha 25 de marzo de 2003, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Al 31 de diciembre de 2003, el Banco clasifica el riesgo y cálcula las provisiones sobre estos créditos, de acuerdo con los parámetros establecidos en las Resoluciones N° 009-1197 de fecha 28 de noviembre de 1997, publicada en la Gaceta Oficial N° 36.433 de fecha 15 de abril de 1998 y Resolución N° 010.02 del 24 de enero de 2002, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 5.577 Extraordinario, del 31 de enero de 2002.

Al cierre del segundo semestre del 2003 el Banco procedió a constituir una provisión de Bs. 20.975.391 miles, contra la cuenta de Gastos Diferidos (Nota 10), en base a los saldos que mantiene registrados al cierre del mes de diciembre de 2003, relacionada con los diferenciales originados en los recálculos y ajustes efectuados sobre los créditos indexados, efectuados durante el primer semestre del 2003, tomando en consideración las decisiones señaladas en la Sentencia emitida por la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia de fecha 16 de diciembre de 2003.

Actualmente, el Banco se encuentra en espera de las Normas que deben ser dictadas por el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), para efectos de proceder a los cálculos definitivos que se deben aplicar para el recalculo y reestructuración de los créditos indexados, conforme a lo establecido por la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia, el 16 de diciembre de 2003. La Gerencia estima que el efecto del recálculo de los créditos indexados no superará la provisión creada para tal fin y, en caso de superarla, el exceso sería cubierto con la provisión voluntaria de Bs. 36.947.888 miles, mantenida dentro de la cartera de créditos.

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003 y, la cartera de créditos incluye Bs. 21.915.628 miles y Bs. 22.112.134 miles, respectivamente, por concepto de créditos reestructurados (créditos hipotecarios indexados fuera del Sistema de Ahorro Habitacional).

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, la cartera de créditos incluye Bs 108.862 miles y 109.109 miles, respectivamente, por concepto de créditos reestructurados. (créditos hipotecarios indexados bajo el Sistema de Ahorro Habitacional).

6. Intereses y Comisiones por Cobrar

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	869.817	1.679.652
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	68.042.255	56.846.897
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	35.734.557	28.756.222
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	19.915.516	15.881.479
Rendimientos por cobrar por créditos reestructurados	9.364.510	6.784.136
Rendimientos por cobrar por créditos vencidos	4.798.676	4.911.073
Rendimientos por cobrar por créditos en litigio	788.368	764.609
Rendimientos por cobrar a Microempresarios	613.470	414.925
Rendimientos por cobrar por créditos a efectos a reporto	254.017	-
Comisiones por Cobrar – Otras Comisiones por Cobrar	2.324.634	2.629.988
Provisión para Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos y Otros	(14.133.572)	(15.076.949)
	92.837.691	74.835.810

El movimiento presentado en la provisión para rendimientos por cobrar por cartera de créditos y otros, en miles de bolívares, es el siguiente:

		30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Saldo al Inicio del Semestre		15.076.949	21.693.629
Más:	Reclasificación de la Cuenta de Cartera de Créditos (Nota 5)	72.761	20.269
	Traspaso de Provisión mantenida en Banesco Banco Hipotecario, C.A (Nota 25)	-	133.756
Menos:	Castigos del Período	1.016.138	6.770.705
Saldo al Final del Semestre		14.133.572	15.076.949

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco dejó de reconocer intereses por créditos vencidos y en litigio por Bs.1.095.700 miles y Bs. 1.041.565 miles, respectivamente, los cuales se registraron en Cuentas de Orden – Rendimientos por Cobrar. Asimismo, durante estos semestres, el Banco cobró Bs. 3.650.260 miles y Bs. 5.331.158 miles, respectivamente, sobre los montos mantenidos como diferidos en semestres anteriores.

7. Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales

El detalle de la Participación en Otras Instituciones se detalla a continuación, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004						
	N° de Acciones	Fecha de Estados Financieros	Patrimonio Neto de la Compañía	% de Participación	Participación Patrimonial del Semestre Ganáncia	Pérdida	Valor en Libros
Inversiones Whizard Uno, C.A (Nota 21)	4.308.313	31/12/2003	10.589.708	98,35%	–	–	4.593.605
UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, C.A.) (Nota 21)	4.895.016	31/12/2003	1.953.350	99%	492.596	–	1.899.492
Proyecto Conexus, C.A. (*)	343.334	30/06/2003	1.557.002	33.33%	557.241	–	519.001
Inversiones 5325, C.A. (Nota 21)	574.155	31/12/2003	3.797.449	26,7%	–	–	304.783
Inmobiliaria Asociación Hipotecaria, C.A. (*)	248.604.620	31/12/2003	758.503	31,57%	–	3.185	239.459
Servicios de Consumo, S.A (Nota 21)	1.359.580	31/12/2003	210.054	90%	–	151.520	196.622
Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A. (*)	310.800	31/12/2003	597.491	31,08%	124.267	19.725	185.700
					1.174.104	174.430	7.938.662
Provisión Asignada							(400.000)
							7.538.662
Inversion de la Sucursal Panamá:							
Banunión N.V. Curacao (Nota 21)	3.058	30/06/2003	6.913.468	85%		–	6.170.828
Total Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales							13.709.490

(*) No Auditados

	31 de diciembre de 2003					
	N° de Acciones	Fecha de Estados Financieros	Patrimonio Neto de la Compañía	% de Participación	Participación Patrimonial del Semestre	Valor en Libros
Inversiones Whizard Uno, C.A (Nota 21)	1.628.038	31/10/2002	7.619.821	98,35%	–	4.593.605
UBC Crédito, C.A.	8.420.346	30/06/2003	1.916.465	99%	–	1.406.896
Servicios de Consumo, S.A (Nota 21)	1.359.580	30/06/2003	218.604	90%	–	348.143
Inversiones 5325, C.A. (Nota 21)	574.155	31/10/2002	2.773.816	26,7%	–	304.783
Inmobiliaria Asociación Hipotecaria, C.A.	248.604.620	30/11/2003	769.521	31,57%	–	242.644
Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A.	310.800	31/05/2003	261.125	31,08%	–	81.157
					–	6.977.228
Provisión Asignada						(400.000)
Inversion de la Sucursal Panamá:						6.577.228
Banunión N.V. Curacao (Nota 21)	3.058	30/06/2003	6.913.468	85%	–	5.142.356
Total Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales						11.719.584

Con fecha 23 de diciembre de 2002, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, Banesco Banco Universal, C.A., en su carácter de accionista mayoritario de la empresa Inversiones Whizard Uno, C.A., acordó la disolución anticipada y liquidación de esta empresa en virtud de la instrucción recibida de la Superintendencia de Bancos y Otras Intituciones Financieras, relacionada con la desincorporación de sus libros de la inversión mantenida en dicha empresa. Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, no se registró participación patrimonial ya que la Gerencia considera que esta inversión está representada por el valor aproximado de los activos netos a ser recibidos en el momento de la liquidación.

Con fecha 7 de enero de 2003, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, se acordó la disolución anticipada de la empresa Inversiones 5325, C.A. Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, no se registró participación patrimonial ya que la Gerencia considera que esta inversión está representada por el valor aproximado de los activos netos a ser recibidos en el momento de la liquidación.

Con fecha 17 de febrero de 2003, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, se acordó la disolución anticipada de la empresa Servicios de Consumo, S.A. Al 30 de junio de 2004, el Banco registró una pérdida por participación patrimonial, sobre esta empresa, a fin de presentar la inversión por el valor aproximado de los activos netos a ser recibidos al momento de la liquidación.

Banunión NV Curazao, es una Sociedad inscrita bajo las leyes de las Antillas Holandesas. Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el activo total asciende a US$. 4.389 miles y US$. 4.331 miles, respectivamente, el patrimonio neto a US$ 4.301 miles y US$ 4.192 miles y las utilidades del semestre representan US$. 109 miles y US$. 54 miles, respectivamente sobre esta sociedad. Banesco Banco Universal, C.A., mantiene un 15%, de participación directa, registrada en cuentas de orden y un 85% de participación indirecta a través de Unibanca Banco Universal, C.A., (Sucursal de Panamá), el patrimonio a la fecha de la adquisición era de US$. 3.790 miles.

A continuación se muestra un resumen de los estados financieros, a valores históricos, de las empresas filiales, afiliadas y sucursales, al 30 de junio de 2004, en miles de bolívares:

Balance General

	FILIALES						
	31/12/2003	31/12/2003	30/06/03	31/12/2003	31/12/2003	31/12/2003	31/12/2003
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, S.A.)	Proyecto Conexus, C.A.	Inversiones 5325, C.A	Inmobiliaria Asociación Hipotecaria, C.A.	Servicios de Consumo, S.A.	Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A.
ACTIVO							
Disponibilidades	69.093	233.617	152.978	–	13.092	119.144	866.570
Inversiones en títulos valores	2.492.404	2.997.139	1.105.700	2.332.404	–	85.054	–
Cartera de créditos	–	–		–	–	–	–
Intereses y comisiones por cobrar	144.324	298	151.345	129.805	–	–	400.919
Inversiones en Filiales	8.897.806	–	–	1.335.240	–	–	–
Bienes realizables	–	–	–	–	–	–	–
Bienes de uso	–	173.094	448.428	–	752.471	–	–
Otros activos	–	23.526	329.379	–	–	6.606	3.822
Total activo	11.603.627	3.427.674	2.187.830	3.797.449	765.563	210.804	1.271.311
PASIVO							
Otros pasivos	1.013.919	1.474.324	630.829	–	7.060	–	673.821
Total pasivo	1.013.919	1.474.324	630.829	–	7.060	–	673.821
PATRIMONIO							
Capital social	10.589.708	90.248.382	103.000	3.797.449	785.878	210.804	1.350
Reservas de capital	–	6.248.986	5.401	–	–	–	1.667
Acciones en Tesorería	–	(19.915.515)	–	–	–	–	–
Resultados acumulados	–	(74.628.503)	1.448.600	–	(27.375)	–	594.473
Total patrimonio	10.589.708	1.953.350	1.557.001	3.797.449	758.503	210.804	597.490
Total pasivo y patrimonio	11.603.627	3.427.674	2.187.830	3.797.449	765.563	210.804	1.271.311

Estado de Resultados

		FILIALES					
	31/12/2003	31/12/2003	30/06/03	31/12/2003	31/12/2003	31/12/2003	31/12/2003
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, S.A.)	Proyecto Conexus, C.A.	Inversiones 5325, C.A	Inmobiliaria Asociación Hipotecaria, C.A.	Servicios de Consumo, S.A.	Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A.
Ingresos financieros	–	463.555	119.497	–	4.222	–	568.656
Gastos financieros	–	3.845.448	10.519	–	–	–	13.291
Margen financiero bruto	–	(3.381.893)	108.978	–	4.222	–	555.365
Gastos por incobrabilidad y desvalorización	–	–	–	–	–	–	–
Margen financiero neto	–	(3.381.893)	108.978	–	4.222	–	555.365
Menos gastos de transformación	–	–	–	–	–	–	–
Margen de intermediación financiera	–	(3.381.893)	108.978	–	4.222	–	555.365
Otros ingresos operativos	–	–	1.028.701	–	457	–	774.533
Otros gastos operativos	–	47.572	1.047.467	–	32.054	–	475.870
Margen del negocio	–	(3.429.465)	90.212	–	(27.375)	–	854.028
Resultado bruto antes de impuestos	–	(3.429.465)	90.212	–	(27.375)	–	854.028
Impuesto sobre la renta	–	–	–	–	–	–	259.555
Resultado neto	–	(3.429.465)	90.212	–	(27.375)	–	594.473

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

A continuación se muestra un resumen de los estados financieros, no auditados, a valores históricos, de las empresas filiales, afiliadas y sucursales, al 31 de diciembre de 2003, en miles de bolívares:

Balance General

	FILIALES					
	30/06/2003	31/12/03	30/06/2003	31/12/03	31/05/03	30/11/03
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A.	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.	Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A	Inmobiliaria Asociación Hipotecaria, C.A.
ACTIVO						
Disponibilidades	69.120	233.618	–	119.145	349.584	20.700
Inversiones en títulos valores	5.427.176	2.997.139	2.740.263	92.854	3.354	–
Cartera de créditos	–	–	–	–	–	–
Intereses y comisiones por cobrar	4.488	298	–	–	–	–
Inversiones en Filiales	2.119.037	–	33.553	–	–	–
Bienes realizables	–	–	–	–	–	–
Bienes de uso	–	136.208	–	–	–	752.471
Otros activos	–	23.526	–	6.606	5.376	2.946
Total activo	7.619.821	3.390.789	2.773.816	218.605	358.314	776.117

	FILIALES					
	30/06/2003	31/12/03	30/06/2003	31/12/03	31/05/03	30/11/03
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A.	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.	Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A.	Inmobiliaria Asociación Hipotecaria, C.A.
PASIVO						
Otros pasivos	–	1.474.324	–	–	97.189	6.596
Total pasivo	–	1.474.324	–	–	97.189	6.596
PATRIMONIO						
Capital social	10.293.902	8.505.400	2.150.000	151.816	200	785.878
Reservas de capital	112.468	951.383	139.994	30.364	1.000	–
Exceso del valor en libros sobre costo	–	318.567	–	–	–	–
Acciones en Tesorería	(7.562.566)	(14.794.211)	(1.312.666)	–	–	–
Resultados acumulados	4.776.017	6.935.326	1.796.488	36.425	259.925	(16.357)
Total patrimonio	7.619.821	1.916.465	2.773.816	218.605	261.125	769.521
Total pasivo y patrimonio	7.619.821	3.390.789	2.773.816	218.605	358.314	776.117

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

Estado de Resultados

	FILIALES					
	30/06/03	31/12/03	30/06/03	31/12/03	31/05/03	30/11/03
	Inversiones Whizard Uno, C.A.	UBC Crédito, C.A.	Inversiones 5325, C.A	Servicios de Consumo, S.A.	Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A.	Inmobiliaria Asociación Hipotecaria, C.A
Ingresos financieros	280.289	252.951	165.342	172	21.850	3.962
Gastos financieros	18	25.328	–	123	–	–
Margen financiero bruto	280.271	227.623	165.342	49	21.850	3.962
Gastos por incobrabilidad y desvalorización	–	–	–	–	–	–
Margen financiero neto	280.271	227.623	165.342	49	21.850	3.962
Menos gastos de transformación	–	–	–	–	–	–
Margen de intermediación financiera	280.271	227.623	165.342	49	21.850	3.962
Otros ingresos operativos	48.574	195.421	–	2.547	169.957	450
Otros gastos operativos	–	48.217	–	7.993	8.781	20.769
Margen del negocio	328.845	374.827	165.342	(5.397)	183.026	(16.357)
Resultado bruto antes de impuestos	328.845	374.827	165.342	–	–	–
Impuesto sobre la renta	3.919	–	6.281	–	–	–
Resultado neto	324.926	374.827	159.061	(5.397)	183.026	(16.357)

A continuación se presenta un resumen de los estados financieros auditados de la Sucursal de Panamá incluidos en los estados financieros de Banesco Banco Universal, C.A., expresados en miles:

	30 de junio de 2004		31 de diciembre de 2003	
	US$	Equivalente en bolívares	US$	Equivalente en bolívares
ACTIVO				
Disponibilidades	62.380	119.470.305	39.791	63.505.806
Inversiones en Títulos Valores	108.304	207.423.741	126.273	201.531.077
Cartera de Créditos	13.613	26.070.802	19.467	31.069.075
Intereses y Comisiones por Cobrar	2.852	5.461.930	3.932	6.276.402
Inversiones en Filiales y Afiliadas	3.222	6.170.827	3.222	5.142.356
Bienes en Uso	187	357.981	191	305.303
Otros Activos	85	163.594	5	8.009
Total Activo	190.643	365.119.180	192.881	307.838.028
PASIVO Y PATRIMONIO				
Captaciones del Público	99.439	190.445.748	60.945	97.267.490
Otros Financiamientos Obtenidos	33.321	63.817.155	75.439	120.401.018
Intereses y Comisiones por Pagar	101	193.508	2.590	4.133.135
Acumulaciones y Otros Pasivos	1.669	3.195.402	3.034	4.843.165
Total Pasivo	134.530	257.651.813	142.008	226.644.808
Patrimonio	56.113	107.467.367	50.873	81.193.220
Total Pasivo y Patrimonio	190.643	365.119.180	192.881	307.838.028

ESTADO DE RESULTADOS	30 de junio de 2004 US$	30 de junio de 2004 Equivalente en bolívares	31 de diciembre de 2003 US$	31 de diciembre de 2003 Equivalente en bolívares
Ingresos Financieros	4.615	8.838.113	7.852	12.532.103
Gastos Financieros	1.637	3.134.488	3.535	5.641.848
Gastos de Transformación	282	540.139	501	800.268
Otros Gastos Operativos	11.571	22.161.692	6.839	10.914.292
Otros Ingresos Operativos	12.728	24.376.717	15.099	24.097.566
Gastos Extraordinarios	–	–	0,3	543
Resultado Neto	3.853	7.378.511	12.076	19.272.718

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003 , los saldos en bolívares incluidos en los estados financieros antes indicados, han sido traducidos a la tasa de cambio de Bs. 1.915,20 y Bs. 1.596, por cada dólar estadounidense, respectivamente.

8. Bienes Realizables

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Bienes Recibidos en Pago –Muebles e Inmuebles	19.297.055	25.318.626
Apartado para Bienes Recibidos en Pago	(9.559.622)	(10.330.993)
	9.737.433	14.987.633
Títulos Valores Recibidos en Pago	–	469.357
Apartado para Títulos Valores Recibidos en Pago	–	(352.017)
	–	117.340
Bienes Fuera de Uso	7.479.131	9.814.074
Apartado para Bienes Fuera de Uso	(3.772.662)	(3.286.302)
	3.706.469	6.527.772
	13.443.902	21.632.745

A continuación se presenta el movimiento de los apartados de Bienes realizables, por el semestre terminado el 30 de junio de 2004, en miles de bolívares:

	Apartado para			
	Bienes Recibidos en Pago	Títulos Valores Recibidos en Pago	Bienes Fuera de Uso y Otros	Totales
Saldo al 30 de junio de 2003	(21.262.236)	(878.517)	(4.242.368)	(26.383.121)
Adiciones	(8.163.401)	(389.857)	(2.545.666)	(11.098.924)
Retiros	19.230.301	916.357	3.501.732	23.648.390
Reclasificaciones	(135.657)	–	–	(135.657)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	(10.330.993)	(352.017)	(3.286.302)	(13.969.312)
Adiciones	(3.563.035)	(78.226)	(2.009.573)	(5.650.834)
Retiros	4.291.241	469.356	289.755	5.050.352
Reclasificaciones	43.165	(39.113)	1.233.458	1.237.510
Saldo al 30 junio de 2004	(9.559.622)	–	(3.772.662)	(13.332.284)

A continuación se presenta un cuadro resumen de las ventas efectuadas, de los Bienes Realizables, en miles:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Bienes Vendidos-Valor en Libros	3.576.910	20.910.250
Bienes Vendidos-Valor de Venta en Libros – Cuentas de Orden	1.645.058	2.987.738
Bienes Vendidios- Valor de Venta	8.960.377	34.708.054
Pérdida en Venta	(687.936)	(362.701)
Ingresos Diferidos	-	718.534
Ganancia en Venta:		
Bienes Recibidos en pago	2.583.974	5.479.714
Bienes Fuera de Uso	573.672	4.467.656
Bienes Desincorporados-Cuentas de Orden	1.925.300	3.494.600
Títulos Valores Recibidos en Pago	1.028.308	-
	6.111.254	13.441.970

Los Bienes Vendidos-Valor en Libros, al 31 de diciembre de 2003 incluyen Bs. 14.785.537 y Bs. 651.685 miles, por venta de Inmuebles Recibidos en Pago y Edificaciones Fuera de Uso, respectivamente, correspondientes a un lote de Inmuebles vendidos para adquirir acciones preferidas. (Ver nota 4).

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, las pérdidas en venta incluyen Bs 687.936 miles y Bs. 145.503 miles, correspondientes a la venta de bienes recibidos en pago. A continuación detallamos las cuentas contables afectadas, expresadas en miles:

		30 de junio de 2004		
Cuenta Contable Afectada	Nombre de la Cuenta	Valor en Libros	Precio de Venta	Pérdida en Venta
433.061	Pérdida en Venta Bienes Recibidos en Pago	746.012	251.056	(494.956)
433.091	Pérdida en Venta de Bienes Fuera de Uso	327.980	135.000	(192.980)
		1.073.992	386.056	(687.936)

		31 de diciembre de 2003		
Cuenta Contable Afectada	Nombre de la Cuenta	Valor en Libros	Precio de Venta	Pérdida en Venta
433.061	Pérdida en Venta Bienes Recibidos en Pago	181.414	100.000	(81.414)
433.091	Pérdida en Venta de Bienes Fuera de Uso	484.089	420.000	(64.089)
		665.503	520.000	(145.503)

Al 31 de diciembre de 2003, el Banco registró en la cuenta de Bienes Muebles e Inmuebles Recibidos en Pago, Bs. 8.011.528 miles, por concepto de cartera recuperada mediante la adjudicación de bienes. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2004 no se recibieron bienes para la recuperación de cartera. (Nota 5).

Al 31 de diciembre de 2003, el Banco vendió inmuebles recibidos en pago por Bs. 3.722.600, otorgando créditos a un plazo de 10 años, a una tasa del 12%, con garantía hipotecaria. La utilidad en la venta diferida al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003 por Bs. 1.296.426 miles y Bs. 1.336.277 miles respectivamente, se mantiene como ingresos diferidos hasta que sean canceladas las cuotas en efectivo. (Nota 16)

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco no mantiene bienes fuera de uso, a un plazo mayor de veinticuatro (24) meses.

9. Bienes de Uso

A continuación se presenta el detalle de los bienes de uso, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Mobiliario y Equipos	96.748.609	98.642.160
Edificaciones e Instalaciones	114.896.920	114.409.319
Equipos de Transporte	292.706	277.205
	211.938.235	213.328.684
Depreciación Acumulada	(55.098.693)	(53.770.491)
	156.839.542	159.558.193
Terrenos	2.215.902	2.215.902
Obras en Ejecución	166.392.229	131.405.388
Otros Bienes	367.454	253.944
	325.815.127	293.433.427

A continuación se presenta el movimiento de la Depreciación Acumulada, por los semestres terminados el 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, en miles de bolívares:

	Depreciación Acumulada			
	Mobiliario y Equipos	Edificaciones e Instalaciones	Equipos de Transporte	Total Depreciación Acumulada
Saldo al 30 de junio de 2003	(47.290.057)	(10.230.557)	(207.838)	(57.728.452)
Adiciones	(6.278.020)	(1.959.915)	(21.554)	(8.259.489)
Retiros	9.243.311	2.957.200	40.769	12.241.280
Reclasificaciones	(45.493)	22.365	(702)	(23.830)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	(44.370.259)	(9.210.907)	(189.325)	(53.770.491)
Adiciones	(7.449.158)	(1.680.854)	(16.998)	(9.147.010)
Retiros	48.235	-	28.606	76.841
Reclasificaciones	7.612.463	129.504	-	7.741.967
Saldo al 30 junio de 2004	(44.158.719)	(10.762.257)	(177.717)	(55.098.693)

Asimismo, el Banco al 30 de junio 2004 y 31 de diciembre de 2003, reclasificó otras Obras en Ejecución por Bs. 4.219.542 miles y Bs. 17.228.039 miles, respectivamente, a las cuentas que se indican a continuación, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004	31 de didiembre de 2003
Edificaciones e Instalaciones	1.037.583	7.547.693
Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	2.732.328	7.105.294
Bienes Fuera de Uso	–	1.919.624
Equipos de Aire Acondicionado	20.998	–
Otros Gastos	428.633	630.266
Cuentas por Cobrar Relacionadas	–	25.162
	4.219.542	17.228.039

A continuación se presenta un cuadro resumen de las ventas de bienes de uso, realizadas por el Banco, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Venta de Bienes en Uso – Valor Libros	5.106	50.487.320
Venta de Bienes en Uso – Precio de Venta	51.741	48.664.265
Pérdida en Venta de Bienes en Uso		2.008.289
Ganancia en Venta de Bienes en Uso	46.635	185.234

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, las ganancias y pérdidas obtenidas por la venta de Bienes de Uso, se encuentran registradas como Ingresos Operativos y Otros Gastos Generales y Administrativos, respectivamente.

Con fecha 29 de agosto de 2003 el Banco desincorporó de sus libros, los siguientes Bienes: Terreno, Edificación en Uso (antigua sede, denominada "Torre el Chorro"), y Obras en Ejecución por un valor de Bs. 52.596.708 miles, cuyo valor en libros para la fecha ascendía a Bs. 49.778.927miles. El precio convenido entre las partes para la venta fue de (US$ 30.000 miles) calculados a la tasa de (Bs. 1.600 por US$), y cuyo monto equivalente fue la cantidad de Bs. 48.000.000 miles y por el cual se recibieron Bonos de la Deuda Pública Nacional, dicha operación generó pérdidas en venta por Bs. 1.778.927 miles.

Al 30 de junio 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco no posee activos adquiridos bajo contratos de arrendamientos.

10. Otros Activos

A continuación se presenta la composición de los Otros Activos, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Gastos Diferidos:	239.056.808	263.005.855
Mejoras A Propiedades Tomadas En Alquiler	–	14.859.449
Valor de Origen de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	20.229.847	26.695.982
(Amortización Acumulada de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler)	(20.229.847)	(11.836.533)
Software	–	3.021.090
Valor de Origen del Software	12.128.080	9.676.147
(Amortización Acumulada del Software)	(12.128.080)	(6.655.057)
Fideicomiso Banco Capital	7.933.283	–
Valor de Origen Inversión Fideicomiso Banco Capital	9.857.009	–
(Amortización Acumulada Inversión Fideicomiso Banco Capital)	(1.923.726)	–
Plusvalía	152.359.243	157.797.436
Fusión con La Primera Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	7.239.341	7.469.161
Valor Origen de la Plusvalía	9.192.814	9.192.814
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(1.953.473)	(1.723.653)
Fusión con Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	71.704.064	73.865.995
Valor Origen de la Plusvalía	86.477.263	86.477.263
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(14.773.199)	(12.611.268)
Fusión con Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, C.A., C.A. Arrendadora Unión, Banco de Inversión Unión y Fondo Unión, C.A.	59.882.722	61.546.131
Valor Origen de la Plusvalía	66.536.358	66.536.358
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(6.653.636)	(4.990.227)
Prima Banco Capital	11.412.521	12.433.405
Valor de Origen de Prima Banco Capital	18.558.709	18.558.709
(Amortización Acumulada de Prima Banco Capital	(7.146.188)	(6.125.304)
Exceso sobre el valor de los Activos del Banco Latino	2.120.595	2.482.744
Valor Origen de la Plusvalía	5.742.079	5.742.079
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(3.621.484)	(3.259.335)
Otros Gastos Diferidos	62.929.717	75.120.298
Otros Gastos Diferidos – Créditos Indexados	47.150.671	48.845.202
Valor Origen Otros Gastos Diferidos	50.835.902	50.835.902
(Amortización Acumulada Otros Gastos Diferidos-Créditos Indexados)	(3.685.231)	(1.990.700)
Publicidad	–	8.020.463
Valor de Origen de la Publicidad	31.738.622	26.676.413
(Amortización Acumulada de la Publicidad)	(31.738.622)	(18.655.950)
Consultores Externos	7.479.593	8.276.118
Consultores Externos	12.573.444	12.383.688
(Amortización Acumulada de Consultores Externos)	(5.093.851)	(4.107.570)

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Instalación y Suministros	764.854	919.952
Instalación y Suministros	1.240.786	1.240.786
(Amortización Acumulada de Instalación y Suministros)	(475.932)	(320.834)
Fusión Imagen	1.269.452	1.573.973
Fusión Imagen	2.436.168	2.436.168
(Amortización Acumulada Imagen)	(1.166.716)	(862.195)
Fusión Asesoría Externa	399.713	504.358
Fusión Asesoría Externa	837.162	837.162
(Amortización Acumulada de Asesoría Externa)	(437.449)	(332.804)
Fusión R.R.H.H. 2002	5.865.434	6.980.232
Fusión Asesoría Externa	8.918.384	8.918.384
(Amortización Acumulada de Asesoría Externa)	(3.052.950)	(1.938.152)
Licencias Compradas	15.834.565	12.207.582
Valor de Origen de las Licencias Compradas	24.002.910	17.980.317
(Amortización Acumulada de las Licencias Compradas)	(8.168.345)	(5.772.735)
Bienes Diversos	6.316.170	5.652.818
Existencias de Papelería y Efectos Varios	6.308.907	5.645.461
Otros Bienes Diversos	7.263	7.357
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	1.403	22.092
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	1.403	22.092
Partidas Por Aplicar	4.222	3.841
Faltantes de Caja	4.222	3.841
Varias	17.692.810	23.594.269
Otras Cuentas por Cobrar Varias	5.230.000	6.008.574
Publicidad	20.184	5.640.088
Cuentas por Cobrar al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo	4.227.452	4.394.819
Impuestos Pagados por Anticipado	843.374	2.376.450
Seguros Varios Pagados por Anticipado	1.509.741	2.102.361
Otros	1.242.527	818.858
Patente Industria y Comercio	665.314	-
Por Cobro Judicial o Extrajudicial	903.924	779.819
Depósitos Dados en Garantía	757.548	552.262
Anticipos a Proveedores	2.233.666	536.852
Anticipos de Sueldos al Personal	26.203	276.490
Suscripciones Pagadas por Anticipado	32.877	107.696
	263.071.413	292.278.875
Provisión para Otros Activos	(5.025.171)	(6.692.851)
	258.046.242	285.586.024

La prima correspondiente a los activos y pasivos provenientes del Banco Capital, C.A., recibidos por el Banco, de conformidad con lo previsto en la Resolución N° 002-1200 del 13 de diciembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.099 de fecha 14 de diciembre de 2000, se refiere al exceso pagado sobre el valor de los activos recibidos, amortizables en 10 años.

La amortización de los gastos diferidos durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003 alcanzaron Bs 19.202.722 miles y Bs. 24.941.750 miles, respectivamente, y se presentan en el grupo de Gastos Generales y Administrativos.

Al 31 de diciembre 2002, el Banco, en el marco de los pronunciamientos de la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia, de fecha 24 de enero de 2002, donde se indica que el ajuste de los créditos indexados no debe afectar el patrimonio de los Bancos, y tomando en consideración la aprobación de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, procedió a registrar el efecto del recálculo de Bs. 29.860.511 miles, directamente contra la cuenta de Gastos Diferidos, amortizándolos en 15 años. Asimismo, al cierre del segundo semestre del 2003, la Gerencia del Banco consideró el registro de Bs. 20.975.391 miles de provisión estimada por el efecto de los créditos indexados, contra la cuenta de gastos diferidos. (Nota 5)

Los anticipos a proveedores corresponden a desembolsos realizados por concepto de remodelación de agencias, suministros de oficina y confección de uniformes, entre otros.

A continuación presentamos la composición de las partidas que componen la cuenta Otras Cuentas por Cobrar Varias, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Cuentas por Cobrar – TDC	110.497	121.057
Siniestros de Oficina	275.981	370.145
Valijas en Reclamo	260.020	231.000
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	768.608	1.148.348
Master Card Nacional	668.023	1.041.794
Master Card Internacional	100.585	106.554
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	1.034.094	1.670.065
Visa Nacional	935.790	1.503.872
Visa Internacional	98.304	166.193
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	16.505	2.002
American Express Nacional	16.505	1.518
American Express Internacional	–	484
	2.764.295	2.465.957
Seguro Créditos Indexados	845.076	852.972
Financiamiento Pólizas de Seguros	609.692	743.965
Fraudes ATM	251.753	360.217
Otros	1.057.775	508.803
Total Otras Cuentas por Cobrar Varias	5.230.000	6.008.574

La cuenta por cobrar al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo por Bs. 4.227.452 miles y Bs. 4.394.819 miles respectivamente, se originó producto de la desincorporación a cuentas de orden de las operaciones relacionadas con el Fondo Mutual Habitacional. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2004, se efectuó un castigo contra la cuenta de provisión de otros activos por Bs.167.367 miles, debido a la gestión que el Banco ha efectuado para la recuperacion ante el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por corresponder a desembolsos efectuados con recursos propios de la Institución. Como consecuencia de ello, Banesco Banco Universal, C.A., está a la espera del informe de la auditoria efectuada por parte del Servicio Autónomo de Fondos Integrados de Vivienda (SAFIV).

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

		30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Saldo al Inicio del Semestre		6.692.851	5.139.478
Más:	Constitución de Provisión	5.779.455	8.316.701
	Efecto por Traducción de la Sucursal	14.021	–
	Traspaso de provisión mantenida en Banesco Banco Hipotecario, C.A	–	51.441
Menos:	Castigos	(7.461.156)	(6.814.769)
Saldo al Final del Semestre		5.025.171	6.692.851

El Banco efectúa análisis continuos de las cuentas que conforman el rubro de otros activos, tomando como base las normas y parámetros establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

11. Captaciones del Público

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Del Público	3.358.273.825	2.864.041.940
De Entidades Oficiales	1.102.397.709	681.120.437
	4.460.671.534	3.545.162.377

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, existen depósitos en cuentas corrientes con instituciones relacionadas por Bs. 11.312.848 miles y Bs. 10.204.790 miles, respectivamente, las cuales generan intereses a favor de sus tenedores a la tasa del mercado. (Nota 21).

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

	Semestre Terminado el			
	30 de junio de 2004		31 de diciembre de 2003	
Por tipo de Obligación	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuentas Corrientes Remuneradas	1%	2,5%	1%	3%
Depósito de Ahorro	1%	4,5%	1%	3,5%
Depósitos a Plazo Fijo	2%	12%	2%	12%

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Hasta 30 días	231.873.616	145.023.425
31 a 60 días	319.453.242	199.843.890
61 a 90 días	241.285.516	116.128.403
91 a 180 días	382.108.265	327.338.682
181 a 360	14.777.578	14.777.631
Más de 360 días	40.752	40.425
	1.189.538.969	803.152.456

El detalle de los Títulos Valores Emitidos por el Banco, en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Cédulas Hipotecarias	490.640	206.690
Bonos Hipotecarios	347.580	705.690
	838.220	912.380

- Las Cédulas Hipotecarias corresponden a la emisión por Bs. 50.000.000 miles, a un plazo de vencimiento de cinco años y con garantía de los inmuebles que respaldan los créditos hipotecarios a favor del Banco. La emisión de dichas Cédulas se realizó el día 9 de diciembre de 1998 y genera un interés variable de acuerdo a la tasa pasiva del Banco.

- Los Bonos Hipotecarios tienen un vencimiento a 20 años, generan un interés del 7% anual, sus valores nominales son de Bs. 200 mil, Bs. 100 mil, Bs. 50 mil y Bs. 10 mil, respectivamente, y la amortización de los mismos se efectúa por el sistema de sorteos. Al 31 de diciembre de 2003, los bonos hipotecarios incluyen Bs. 322.470 miles, producto de la delegación de los pasivos por parte de Banesco Banco Hipotecario, C.A. Durante el primer semestre de 2004, el Banco procedio a reclasificar Bs. 322.470 miles, de la cuenta de bonos hipotecarios a la cuenta de cedulas hipotecarias.

12. Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, las captaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), corresponde a depósitos a la vista no remunerados.

13. Otros Financiamientos Obtenidos

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un Año:		
Sobregiros en Cuentas	26.442.736	18.963.825
Depósitos a la Vista	8.033.519	6.311.963
Depósitos de Ahorro con Instituciones Financieras	11.712	11.704
	34.487.967	25.287.492
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior hasta un Año:		
Depósitos a Plazo Fijo con Instituciones Financieras (Nota 21)	63.816.197	50.433.264
Financiamiento de Otras Instituciones Financieras del Exterior	11.526.022	19.302.000
Depósitos a la Vista	958	4.279
Sobregiros en Cuenta	–	132.076
	75.343.177	69.871.619
Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un Año:		
Financiamiento de Otras Instituciones no Financieras del país	3.496.807	4.081.676
	3.496.807	4.081.676
	113.327.951	99.240.787

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, existen depósitos en cuenta corrientes con instituciones financieras relacionadas por Bs. 1.570.108 miles y Bs. 872.269 miles, respectivamente. (Nota 21)

Las obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año, corresponden principalmente:

- Depósitos a Plazo recibidos por la Sucursal de Panamá de Instituciones Financieras Relacionadas al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, por US$ 33.321 miles y US$ 31.600 miles (Bs. 63.816.197 miles y Bs. 50.433.264 miles) respectivamente, estos financiamientos generaron rendimientos a tasas de interés variables entre el 1% – 1,85% anual y 1,25% – 2,75% anual, respectivamente (Nota 21).

- Financiamiento recibido en la Sucursal de Panamá, a través de REFCO Capital Market Ltd, por US$ 3.358 miles (Bs. 5.358.637 miles), al 31 de diciembre de 2003, a la tasa de interés de 2%. Este financiamiento está garantizado hasta por la suma del saldo adeudado con Bonos Par A de la República Bolivariana de Venezuela con un valor nominal de US$ 13.500 miles. El Banco puede vender estos bonos o sustituir el financiamiento por algún otro tipo de bono o inversión, ya que sobre ellos no pesa ningún tipo de gravamen. En fecha 29 de enero de 2004, este financiamiento fue cancelado.

- Financiamiento recibido en la Sucursal de Panamá por US$ 2.718 miles (Bs. 4.338.345 miles) al 31 de diciembre de 2003, a través de REFCO Capital Market Ltd, a la tasa de interés de 2%. Al 31 de diciembre de 2003, este financiamiento está garantizado mediante Bonos Par A de la República Bolivariana de Venezuela por US$ 13.500 miles. Este financiamiento está garantizado hasta por la suma de los saldos adeudados. El Banco puede vender estos bonos o sustituir el financiamiento por algún otro tipo de bono o inversión, ya que sobre ellos no pesa ningún tipo de gravamen. En fecha 29 de enero de 2004, este financiamiento fue cancelado.

14. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

El detalle de las otras obligaciones por intermediación financiera, en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Obligaciones por Cartas de Crédito Emitidas	25.700.268	9.562.127
Retenciones efectuadas como Garantía de Préstamo	22.846	22.846
	25.723.114	9.584.973

15. Intereses y Comisiones por Pagar

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Gastos por Pagar por Captaciones del Público		
Gastos por Pagar por Depósitos a Plazo	8.617.543	5.815.614
Gastos por Pagar por Títulos Valores Emitidos por la Institución.	7.046	120.787
	8.624.589	5.936.401
Gastos por Pagar por Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP) hasta un Año.		
Gastos por Pagar por Captaciones	–	–
Gastos por Pagar por Obligaciones-Primas Fiduciarias	54.847	54.847
	54.847	54.847
Gastos por Pagar por Otros Financiamientos Obtenidos		
Gastos por Pagar por Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior Hasta un Año	212.970	1.918.118
	8.892.406	7.909.366

16. Acumulaciones y Otros Pasivos

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Aportes y Retenciones Laborales por Pagar	2.489.496	2.054.906
Varios:	74.706.666	65.143.673
Otras Cuentas por Pagar- Varias	37.944.201	41.199.022
Utilidades por Pagar	10.695.000	-
Impuestos Retenidos a Terceros	9.039.688	12.113.891
Bono Vacacional por Pagar	6.106.002	5.017.063
Dividendos por Pagar	5.438.721	3.850.655
Primas de Seguro Retenidas a Prestatarios por Pagar	1.807.461	1.392.795
Otras Obligaciones Contractuales con el Personal por Pagar	1.688.597	540.168
Proveedores	1.015.386	685.255
Dietas y Otras Cuentas por Pagar	821.780	211.148
Impuestos por Pagar por Orden de la Institución	109.883	103.874
Impuestos Retenidos al Personal y Accionistas	38.270	28.125
Retenciones por Orden Judicial	1.677	1.677
Provisiónes para Créditos Contingentes (Nota 18):	1.382.784	1.382.784
Otras Provisiones:	75.033.095	56.482.128
Provisiones para Antigüedad	19.693.358	18.821.231
Otras Provisiones	16.922.907	7.524.926
Provisiones para Otras Contingencias	12.506.288	5.795.345
Provisiones para Otras Prestaciones Sociales	8.984.631	5.936.929
Prevención Integral Contra la Legitimación de Capitales	6.233.544	4.894.682
Provisiones para Protección Social del Personal	5.999.220	4.644.697
Provisiones para Impuestos	4.693.147	8.864.318
Ingresos Diferidos:	4.206.871	11.872.013
Ingresos Diferidos - Cartera de Créditos	1.916.874	4.604.112
Ganancias Diferidas por Ventas de Bienes (Nota 8)	1.296.426	1.336.277
Utilidad Generada - Sucursal de Panamá	993.571	3.552.883
Intereses Cobrados pon Anticipado - Inversiones	-	1.430.035
Otros Ingresos Diferidos	-	948.706
Partidas por Aplicar:	18.491.814	9.203.485
Recaudación de Impuestos a la Tesorería Nacional	12.871.183	3.663.533
Partidas Acreedoras Pendientes por Conciliar	2.937.185	1.928.103
Operaciones en Tránsito	745.418	634.084
Depósito de Opción - Venta de Inmuebles	683.250	723.048
Órdenes de Pago por Facturar	546.207	1.119.102
Sobrantes de Caja	421.312	271.296
Operaciones en Suspenso	212.314	-
Otras Partidas por Aplicar	74.945	864.319
Rendimientos Devengados por Créditos Adaptados a la Resolución No 056.03	552.638	692.882
	176.863.364	146.831.871

La provisión para la Prevención Integral Contra la Legitimación de Capitales es utilizada para cancelar todos aquellos gastos relacionados con la prevención y control de la legitimación de capitales, como son: entrenamiento, publicidad institucional, etc.

Los cambios en la provisión de Prevención Integral Contra la Legitimación de Capitales, son los siguientes, expresado en miles de bolivares:

		30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Saldo al Inicio del Semestre		4.894.682	3.824.843
Más:	Provisión del Semestre	2.347.943	1.594.236
	Traspaso de provisión mantenida en Banesco Banco Hipotecario, C.A.	–	34.900
Menos:	Aplicación de la Provisión	1.009.081	559.297
Saldo al Final del Semestre		6.233.544	4.894.682

Las otras provisiones corresponden a apartados mensuales por conceptos de vigilancia, servicios telefónicos, publicidad, timbres fiscales, auditorías y otros.

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, las partidas por aplicar incluyen Bs. 12.871.183 miles y Bs. 3.663.533 miles, respectivamente, correspondientes a órdenes de pago de la Tesorería Nacional, por concepto de recaudación de impuesto, las cuales se regularizan al mes siguiente.

A la fecha de este informe, el Banco a regularizado Bs. 866.655 miles, incluidos en la cuenta de Partidas Acreedoras Pendientes por Conciliar.

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Cuentas por Pagar Desarrollo Nueva Sede	13.406.400	16.291.649
Fondo Mutual Habitacional	8.031.586	7.795.298
Programa Puntos Banesco	5.637.011	2.514.831
Cuenta por Pagar Establecimientos	3.849.381	6.515.182
Control de Pago	2.481.212	1.325.536
Tarjetas de Créditos	1.792.419	1.774.793
Banesco TDC	1.778.915	3.200.550
Cobranzas Cartera de Crédito Fideicomiso	829.668	286.324
Fondo de Desarrollo Urbano (FONDUR)	137.609	138.001
Otras Cuentas por Pagar	–	1.356.858
	37.944.201	41.199.022

17. Patrimonio

El Capital Social Pagado del Banco al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre y 2003, es de Bs. 427.996.420 miles, y está constituido por 4.279.964.201 acciones nominativas, con un valor nominal de Bs. 100 cada una.

La utilidad por acción se determinó dividiendo el resultado neto de cada semestre, sin incluir el Aporte LOSEP, entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante el semestre, resultando una Utilidad por Acción de Bs. 59,72 y 40,55 para los semestres terminados el 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, respectivamente.

Reserva Legal.

De acuerdo con sus estatutos, el Banco debe transferir a la reserva legal un mínimo de 20% de la utilidad neta de cada período hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando se haya alcanzado este límite, deberá destinarse no menos del 10% de los beneficios líquidos de cada semestre para aumentar el fondo de reserva legal hasta que la misma sea equivalente al 75% del capital social. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco transfirió a la cuenta de Reserva Legal, el 20% de la utilidad neta de cada uno de los semestre.

Resultados Acumulados.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras emitió la Resolución N° 329.99, con fecha 28 de diciembre de 1999, publicada en Gaceta Oficial N° 36.859 de fecha 29 de diciembre de 1999, la cual estableció que a partir del semestre terminado el 31 de diciembre de 1999, las instituciones financieras debían transferir el 50% de los resultados llevados a Superávit por Aplicar a Superávit Restringido; asimismo, del saldo de la cuenta Superávit por Aplicar de semestres anteriores, se debía restringuir el 50%. Los montos incluidos en el Superávit Restringido, no pueden ser utilizados por las instituciones financieras para el reparto de dividendos en efectivo, y sólo podrán ser utilizados para aumentar el capital. Esta limitación estará vigente hasta que la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras lo considere prudente.

En fecha 25 de septiembre de 2002, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, publicó la Sentencia N° 2002-2538, a través de la cual admitió el Recurso Contencioso Administrativo de nulidad y la solicitud de medida cautelar innominada, presentada por otra institución financiera, contra la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, antes citada, y ordenó a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, no aplicar la Resolución impugnada sobre la Institución que solicitó su nulidad, hasta tanto se decida sobre la validez de la medida contenida en la Resolución N° 329-99.

Banesco Banco Universal, C.A., solicitó ante la Corte se le admitiera su "intervencion como tercera parte" en el mencionado juicio, asi como la extension de los efectos de la Sentencia N° 2002-2538, publicada el 25 de septiembre de 2002.

En fecha 27 de enero de 2003, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, declaró procedente dicha solicitud, con la advertencia de que si sobreviniere alguna causa que motive la revocatoria cautelar en perjuicio de la Institucion Financiera originaria, idénticas consecuencias operarían sobre el Banco.

En virtud de lo anterior, el Banco ha considerado no efectuar ningun tipo de restrinción en los semestes siguientes por este concepto hasta tanto la Corte decida sobre el recurso de nulidad interpuesto, donde se conocerán los resultados finales de este asunto.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2004 y 23 de septiembre de 2003, se decretaron dividendos en efectivo por Bs. 58.385.205 miles y Bs. 35.031.123 miles, respectivamente con cargo a la cuenta de Resultados Acumulados.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en Oficio No. SBIF-GI3-09078 de fecha 28 de agosto de 2003, instruyó al Banco a reversar Bs 505.749 miles de resultados acumulados, por concepto de ganacias por ventas de Bienes Recibidos en Pago, los cuales se vendieron a través del otorgamiento de prestamos al 12% a un plazo de 10 años.

Al 30 junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco registró directamente en el Patrimonio ganancias no realizadas por Bs. 2.727.691 miles y Bs. 8.472.870 miles, respectivamente, correspondientes a la fluctuación de los valores de mercado de las inversiones disponibles para la venta.(Ver nota 4.3)

Al 30 junio de 2004, el Banco registró ganancias por participación patrimonial por Bs. 1.174.104 miles, las cuales se mantienen registradas como superávit restringido. (Ver nota 7)

Acciones en Tesorería

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, las acciones en Tesorería ascienden a Bs. 45.726.937 miles, equivalentes a 387.617.193 de acciones, las cuales se mantienen registradas al costo. En fecha 29 de marzo del 2004, el Banco celebró una Asamblea Extraordinaria de Accionistas, para efectos de considerar y resolver la venta de las acciones en tesoreria. Asimismo, se autorizó a la Junta Directiva la definición de los términos y condiciones de la referida venta. Durante el mes de julio de 2004, el Banco efectuó la venta parcial de las acciones en tesorería.

Indices de Capital de Riesgo.

El Banco cumple con los porcentajes de adecuación patrimonial mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, según se indica a continuación:

Indices	30 de junio de 2004		31 de diciembre de 2003	
	Requerido	Mantenido	Requerido	Mantenido
Patrimonio / Activo y Operaciones Contingentes Ponderados en base a Riesgos	12%	33,76%	12%	25,54%
Patrimonio Contable / Activo Total	10%	14,62%	10%	14,47%

18. Cuentas de Orden: Contingencias, Compromisos, Instrumentos Financieros con Riesgos Fuera del Balance General y Otras Cuentas de Orden.

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Cuentas Contingentes Deudoras	168.977.547	167.725.549
Fianzas	62.778.597	46.086.310
Cartas de Créditos Emitidas no Negociadas	47.171.034	38.769.373
Líneas de Crédito de Utilización Automática	35.519.985	29.142.896
Operaciones con Derivados	13.309.538	–
Otras Garantías	8.704.093	7.922.870
Cartas de Créditos Confirmadas no Negociadas	957.600	1.382.137
Avales	536.700	841.963
Inversiones en Valores Afectos a Reportos (Nota 4.5)	–	43.580.000
Activos de los Fideicomisos	3.100.902.088	2.266.661.420
Otros Encargos de Confianza	33.949.240	34.069.814
Cuentas deudoras por encargos de Confianza (Fondo Mutual Habitacional)	598.844.385	517.864.244
Otras Cuentas Deudoras del Fondo Mutual Habitacional	5.613.299	5.354.212
Otras Cuentas Deudoras	8.203.282.346	7.118.085.802
Documentos y valores de la Entidad	3.231.688.174	2.683.060.528
Garantías Recibidas	2.651.934.245	2.459.208.026
Custodias Recibidas	1.529.475.484	1.239.321.402
Líneas de Crédito Otorgadas Pendientes de Utilización	311.427.997	267.948.076
Cuentas Incobrables Castigadas	295.501.734	283.473.304
Otras Cuentas de Registro	159.209.205	147.475.287
Cartas de Créditos Notificadas en Moneda Extranjera	15.485.324	17.856.996
Rendimientos por Cobrar	5.849.560	17.741.769
Cobranzas Recibidas	2.700.220	1.997.570
Consignaciones Recibidas	10.403	2.844
Otras Cuentas de Registro Deudoras	46.345.745	44.764.516
Rendimientos por Cobrar de Créditos Vencidos	46.345.745	44.764.516

Durante el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros de crédito con riesgo fuera del balance para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, las cuales consisten principalmente en el otorgamiento de líneas de créditos y cartas de crédito que ascienden al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003 a Bs. 83.648.619 miles y Bs. 69.294.406 miles, respectivamente, y representan la exposición máxima del Banco, en cuanto al cumplimiento de estos compromisos.

Garantías Otorgadas

El Banco otorga, después de un análisis de riesgo crediticio y dentro de su línea de crédito, garantías a ciertos clientes a nombre de un beneficiario, las cuales son ejecutadas si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Dichas garantías tienen vencimiento hasta por 1 año y devengan comisiones anuales hasta el 5% sobre el valor de las garantías. Estas comisiones se registran mensualmente durante la vigencia de la garantía. Las garantías otorgadas por el Banco entre fianzas y avales, al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003 y, ascienden a Bs. 63.315.297 miles y Bs. 46.928.273 miles, respectivamente.

Cartas de Créditos

Las cartas de créditos comerciales son establecidas de acuerdo a instrucciones emitidas por el aplicante, a los fines de garantizar al beneficiario de las mismas el pago correspondiente contra el despacho de mercancías, siempre y cuando se cumplan las condiciones establecidas en ellas. El Banco cobra comisiones por la apertura por la negociación y por la aceptación de las cartas de crédito.

Tarjetas de Créditos

Las tarjetas de crédito se emiten con límites de hasta un año renovable. Sin embargo, en cualquier momento, el Banco puede ejercer su opción de anular un compromiso de crédito a un cliente específico. En todos los casos, las tasas de interés aplicables a las tarjetas de crédito son variables. Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, estas tasas oscilaron entre el 24% - 47%.

Provisión para Créditos Contingentes

El Banco ha creado la provisión específica para cubrir riesgos sobre créditos contingentes y mantiene una provisión genérica del 1% sobre el total de dicha cartera. Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, la provisión para créditos contingentes asciende a Bs. 1.382.784 miles, respectivamente, y se encuentra registrada en el rubro de Otro Pasivos. (Nota 16)

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

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Activo		
Disponibilidades	124.499.147	49.766.324
Inversiones	1.338.409.716	948.533.377
Cartera de Créditos	416.884.473	349.962.677
Intereses y Comisiones por Cobrar	36.777.988	33.244.147
Bienes Realizables	9.162.390	8.924.645
Otros Activos	1.175.168.374	876.230.250
Total Activo	3.100.902.088	2.266.661.420
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Otras Cuentas por Pagar	35.070.591	10.416.928
Otros Pasivos	8.477.092	96.037.804
Total Pasivo	43.547.683	106.454.732
Patrimonio		
Patrimonio Asignado a los Fideicomisos	2.927.230.119	2.054.009.001
Reservas	1.257.424	1.392.291
Resultados Acumulados	128.866.862	104.805.396
Total Patrimonio	3.057.354.405	2.160.206.688
Total Pasivo y Patrimonio	3.100.902.088	2.266.661.420
Otras Cuentas de Registro Deudoras	46.345.745	44.764.516
Ingresos de los Fideicomisos		
Ingresos Financieros	77.278.700	72.490.785
Otros Ingresos Operativos	779.843	213.952
Total Ingresos	78.058.543	72.704.737
Gastos de los Fideicomisos		
Gastos Financieros	212.468	3.499
Gastos Generales y Administrativos	3.684.903	3.554.725
Otros Gastos Operativos	8.074.014	12.185.465
Gastos Extraordinarios	48.314	44.807
Total Gastos	12.019.699	15.788.496
Resultado Neto	66.038.844	56.916.241

El Balance General Consolidado del Fideicomiso, se debe valuar bajo los mismos parámetros que las cuentas del balance general del Banco, excepto las inversiones en títulos valores las cuales están presentadas y valuadas al costo de adquisición, ajustadas por la amortización de las primas o de los descuentos y de acuerdo con lo establecido en el Manual de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones, tal deterioro se registra en los resultados del ejercicio en el cual ocurre.

Las disponibilidades de los fideicomisos están depositadas en cuentas especiales remuneradas abiertas para cada fideicomitente en Banesco Banco Universal, C.A., las cuales al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, generaron intereses a la tasa del 3% anual.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

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

30 de junio de 2004

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional (Vebono)	2.809	14,34%-17,38%	873.102.803	849.760.206	848.664.747	846.850.118
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	5.868	13,99%-16,13%	203.630.474	198.743.880	195.870.525	195.697.711
			1.076.733.277	1.048.504.086	1.044.535.272	1.042.547.829
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País						
Banco Federal, C.A.	285	13,50%-15%	42.600.990	42.600.988	42.611.127	42.611.127
Banco Caroní, C.A., Banco Universal.	381	10%-11%	20.222.066	20.222.066	20.223.163	20.223.163
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	153	14%-16%	13.880.392	13.880.392	13.887.107	13.887.107
C.A. Central Banco Universal	11	12%-13%	5.975.000	5.975.000	5.984.593	5.984.593
Banco Canarias de Venezuela, C.A. Banco Universal.	14	12,50%-14%	5.900.000	5.900.000	5.904.706	5.904.706
Del Sur Banco Universal, C.A.	183	10%-12,50%	4.956.406	4.956.406	4.956.459	4.956.459
Banco de Venezuela, S.A.	13	14%-15,50%	4.275.000	4.275.000	4.277.494	4.277.494
Provivienda Banco Universal,C.A.	7	13%-15%	1.250.000	1.250.000	1.252.292	1.252.292
Fondo Común, C.A. Banco Universal.	2	13%	350.000	350.000	350.217	350.217
Bolívar Banco, C.A.	1	13%	125.000	125.000	127.483	127.483
Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.	1	11%	100.000	100.000	100.000	100.000
			99.634.854	99.634.852	99.674.641	99.674.641
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior (US$)						
Barclays Bank Miami	1	1,01%	11.024.104	11.024.104	11.024.104	11.024.104
Ocean Bank	1	1,15%	201.254	387.657	385.441	319.200
			11.225.358	11.411.761	11.409.545	11.343.304
Obligaciones Emitidas por Empresas Privadas no Financieras del País						
Fondo de Valores Inmobiliarios, C.A.	2	14,50%	4.430.000	4.266.034	4.199.927	4.199.401
			4.430.000	4.266.034	4.199.927	4.199.401

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición	Valor de Mercado
Depósitos a plazo en Instituciones Financieras del País						
Banco Federal, C.A.	9	13%-20%	55.666.150	55.666.150	55.666.150	55.666.150
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	408	8%-15%	21.318.248	21.318.248	21.318.247	21.318.247
Bolívar Banco, C.A.	15	11%	9.400.621	9.400.621	9.400.621	9.400.621
Banco Guayana, C.A.	6	11%	8.090.445	8.090.445	8.091.011	8.091.011
C.A. Central Banco Universal	5	12%-14%	2.795.720	2.795.720	2.801.076	2.801.076
Banco Canarias de Venezuela, Banco Universal, C.A.	4	12,50%-13%	2.393.051	2.393.051	2.393.051	2.393.051
Banco Caroní, C.A., Banco Universal.	7	13%-14%	1.900.000	1.900.000	1.902.979	1.902.979
Banco de Coro, C.A.	6	12%-13%	1.000.000	1.000.000	1.013.650	1.013.650
Banvalor Banco de Inversión, C.A.	5	14%	575.000	575.000	576.245	576.245
Total Bank, C.A. Banco Comercial	1	13%	500.000	500.000	502.347	502.347
			103.639.235	103.639.235	103.665.377	103.665.377
Acciones						
Sidor	19.008.892	-	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Terminales Maracaibo, C.A.	239.259.541	-	12.726.215	12.726.215	12.726.215	12.726.215
C.A.N.T.V. Clase "C" (2391)	3.968.774	-	4.992.764	4.992.764	4.992.764	4.992.764
C.A.N.T.V. Clase "D" (2391)	99.516	-	102.361	102.361	102.361	102.361
LITHOFIESTA, C.A.	1.100	-	44.000	44.000	44.000	44.000
Desarrolla AMICA 30, S.A.	40	-	40.000	40.000	40.000	40.000
Inversiones Nuevo Oriente, C.A.	12.500	-	12.500	12.500	12.500	12.500
Salvador Cupello, C.A.	6.000	-	6.000	6.000	6.000	6.000
Ennico, C.A.	1.600	-	1.600	1.600	1.600	1.600
Inversiones 252-24, C.A.	20	-	20	20	20	20
Inversiones 252-25, C.A.	20	-	20	20	20	20
Inversiones 252-26, C.A.	20	-	20	20	20	20
			67.925.500	67.925.500	67.925.500	67.925.500
Acciones Esmeraldas (US$)						
IBM (IBM)	300	-	168.825	50.647	47.511	40.773
FEDEX (FX)	600	-	156.453	93.872	64.427	55.119
TOYOTA (TM)	600	-	156.319	93.791	63.585	42.177
JOHNSON & JOHNSON	600	-	106.677	64.006	51.155	55.335
COCA COLA, C.A.	600	-	96.679	58.008	47.152	36.724
CITIGROUP (C)	600	-	89.057	53.434	46.425	36.499
SHELL T&T (SC)	600	-	85.609	51.366	38.591	33.234
ST. PAUL COS INC.	50	-	66.419	3.321	3.321	3.321
CEMEX (CX)	1336	-	55.732	74.458	55.732	45.256
MCDONALD	1200	-	49.795	59.754	49.297	31.735
			1.031.565	602.657	467.196	380.173
Rubíes (US$)						
Bonos DCB	3	9,25%	1.250.000	1.436.400	1.250.000	1.197.000
Bonos Global Venezolanos 27	2	2,75%	750.000	889.191	750.000	759.977
			2.000.000	2.325.591	2.000.000	1.956.977
Perlas						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	1	16,26%	100.000	100.000	100.000	100.000
			100.000	100.000	100.000	100.000
Total Inversiones en Títulos Valores			1.366.719.789	1.338.409.716	1.333.977.458	1.331.793.202

31 de diciembre de 2003:

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	7.541	16,93%-20,19%	631.383.094	719.684.661	721.517.256	790.590.483
			631.383.094	719.684.661	721.517.256	790.590.483
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País						
Banco Federal, C.A.	104	16%	39.338.434	39.338.434	39.338.434	39.338.434
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	20	16%-17%	5.960.472	5.960.472	5.960.472	5.960.472
Banco Canarias de Venezuela, Banco Universal, C.A.	14	16%-17%	5.800.000	5.800.000	5.800.000	5.800.000
Banco Caroní, C.A., Banco Universal	139	14%	3.547.739	3.547.739	3.547.739	3.547.739
Del Sur Banco Universal, C.A.	8	16,50%	3.050.000	3.050.000	3.050.000	3.050.000
Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.	7	16%-19%	1.750.000	1.750.000	1.750.000	1.750.000
C.A. Central Banco Universal	8	17%	1.750.000	1.750.000	1.750.000	1.750.000
Banco de Venezuela, S.A.	6	22,50%	1.200.000	1.200.000	1.200.000	1.200.000
Fondo Común, C.A. Banco Universal.	3	17%	600.000	600.000	600.000	600.000
Bolívar Banco, C.A.	2	16%-16,50%	200.000	200.000	200.000	200.000
Banco Industrial de Venezuela, C.A.	1	14%	100.000	100.000	100.000	100.000
Provivienda Banco Universal,C.A.	1	18%	100.000	100.000	100.000	100.000
			63.396.645	63.396.645	63.396.645	63.396.645
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior (US$):						
Barclays Bank Miami	1	1,03%	9.186.754	9.186.754	9.186.754	9.186.754
Ocean Bannk	1	1,15%	320.000	321.200	321.200	319.200
			9.506.754	9.507.954	9.507.954	9.505.954
Obligaciones Emitidas por Empresas Privadas no Financieras del País:						
Fondo de Valores Inmobiliarios, C.A.	2	18,92%-20%	4.430.000	4.383.442	4.198.818	4.190.226
			4.430.000	4.383.442	4.198.818	4.190.226
Depósitos a plazo en Instituciones Financieras del País						
Banco Federal, C.A.	4	16%-17,%	42.844.871	42.844.871	42.844.871	42.844.871
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	401	15%-17%	36.710.328	36.710.328	36.728.324	36.728.324
Banco de Coro, C.A.	9	16% - 18%	2.900.000	2.900.000	2.900.000	2.900.000
Banco Caroní, C.A., Banco Universal	11	14%-22%	2.200.000	2.200.000	2.200.000	2.200.000
Banvalor Banco de Inversión, C.A.	6	18%	2.050.000	2.050.000	2.052.250	2.052.250
Banco de Fomento Regional Los Andes, C.A.	4	16%	1.950.000	1.950.000	1.950.000	1.950.000
Banco Canarias de Venezuela, Banco Universal, C.A.	3	16%-18%	1.796.431	1.796.431	1.796.431	1.796.431
Nuevo Mundo Banco Comercial, C.A.	7	16,50%-17%	1.050.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000
TotalBank, C.A. Banco Comercial	4	14%	850.000	850.000	850.000	850.000
Banco Industrial de Venezuela, C.A.	1	14%	150.000	150.000	150.000	150.000
			92.501.630	92.501.630	92.521.876	92.521.876

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ Participación	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Costo Adquisición	Valor de Mercado
Acciones						
Sidor	19.008.892	–	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
C.A.N.T.V. Clase "C"	3.983.825	–	4.993.107	4.993.107	4.993.107	4.993.107
Dorado Renta Car. C.A.	1.000.000	–	1.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Librería de Nacho Caracas, C.A	1.849.400	–	100	184.940	184.940	184.940
C.A.N.T.V. Clase "D"	99.516	–	102.361	102.361	102.361	629.439
La Retoucherie de Manuela de Ven	100.000	–	1.000	100.000	100.000	100.000
LITHOFIESTA, C.A.	1.100	–	44.000	44.000	44.000	44.000
Desarrolla AMICA 30, S.A.	40	–	40.000	40.000	40.000	40.000
Comercial K.K.O., C.A.	48.450	–	500	24.225	24.225	24.225
Inversiones Nuevo Oriente, C.A.	12.500	–	12.500	12.500	12.500	12.500
Inversiones Regionales 8085, C.A	10.000	–	1.000	10.000	10.000	10.000
Salvador Cupello, C.A.	6.000	–	6.000	6.000	6.000	6.000
Valores y Desarrollo VADESA	150	–	6.000	6.000	6.000	6.000
Inversiones CAPRILES, C.A.	4.786	–	4.786	4.786	4.786	4.786
Grabadores Nacionales	4.500	–	4.500	4.500	4.500	4.500
C.A. Ultimas Noticias	2.500	–	2.500	2.500	2.500	2.500
Ennico, C.A.	1.600	–	1.600	1.600	1.600	1.600
C.A. El Mundo	1.500	–	1.500	1.500	1.500	1.500
Nosotros Universe, C.A	10.000	–	100	1.000	1.000	1.000
Inversiones Cool 369, C.A	100	–	1.000	100	100	100
Inversiones 252-24, C.A.	20	–	20	20	20	20
Inversiones 252-25, C.A.	20	–	20	20	20	20
Inversiones 252-26, C.A.	20	–	20	20	20	20
			55.223.614	56.539.179	56.539.179	57.066.257
Acciones Esmeraldas (US$)		–				
FEDEX (FDX)	600	–	64.255	65.940	65.940	55.119
TOYOTA (TM)	600	–	53.041	64.399	64.399	42.177
CEMEX (CX)	1.336	–	53.306	54.735	54.735	45.256
JOHNSON& JOHNSON	600	–	47.478	48.474	48.474	55.335
COCACOLA	600	–	41.675	47.842	47.842	36.724
MCDONALD (MCD)	1.200	–	43.054	46.137	46.137	31.735
CITIGROUP (C)	600	–	41.512	45.831	45.831	36.499
IBM (IBM)	300	–	39.266	44.481	44.481	40.773
SHELL T&T (SC)	600	–	36.810	42.173	42.173	33.234
TRAVELERS PROP. CAS. CORP (B)	80	–	1.904	1.930	1.930	1.660
TRAVELERS PROP. CAS. CORP (A)	39	–	921	947	947	958
			423.222	462.889	462.889	379.470
Rubíes (US$)						
Bonos DCB	3	9,25%	1.197.000	1.197.000	1.197.000	1.093.460
Bonos Global Venezolanos 27	2	1,875%	854.977	759.977	759.977	810.775
			2.051.977	1.956.977	1.956.977	1.904.235
Perlas						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	1	18,86%-20,14%	100.000	100.000	100.000	100.000
			100.000	100.000	100.000	100.000
Total Inversiones en Títulos Valores			859.016.936	948.533.377	950.201.594	1.019.655.146

A continuación se presenta la clasificación de las inversiones en Títulos Valores del Fideicomiso, de acuerdo a sus plazos de vencimiento, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004		31 de diciembre de 2003	
	Costo Adquisición / Amortizado	Valor de Mercado	Costo Adquisición / Amortizado	Valor de Mercado
Hasta seis meses	253.259.479	253.190.320	208.320.775	207.280.589
Entre seis meses y un año	58.391.869	55.867.264	215.119.051	286.231.228
Entre uno y cinco años	753.950.852	750.243.698	466.894.484	467.886.827
Entre cinco y diez años	202.842.959	202.989.247	–	–
Más de diez años	69.964.557	69.502.673	58.199.067	58.256.502
	1.338.409.716	1.331.793.202	948.533.377	1.019.655.146

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Por Tipo de Garantías:		
Reservas de Dominio	225.975.457	234.123.750
Hipotecaria	83.220.447	36.637.007
Por Instrucciones del Fideicomitente	31.882.418	32.906.855
Aval y Fianza	1.946.172	1.136.883
Otras Garantías	72.035.269	45.041.478
Sobre sus Haberes	1.824.710	116.704
	416.884.473	349.962.677
Por Tipo de Actividad Económica:		
Comercio Mayor y Detal, Restaurantes y Hoteles, Transporte	225.980.588	234.123.428
Construcción	117.304.748	90.088.558
Empresas con Actividad Económica no Específica	–	15.812.805
Servicios Comunales, Sociales y Personales	23.992.507	8.446.397
Agrícola, Pesquera y Forestal	49.606.630	1.491.489
	416.884.473	349.962.677
Por Vencimientos:		
181 y 360 días	–	33.190.447
Mayores a 360 días	175.666.771	105.280.464
Cartera Vencida y en Litigio	241.217.702	211.491.766
	416.884.473	349.962.677
Por Tipo de Crédito		
En Cuotas	403.695.820	327.919.996
A Plazo Fijo	3.178.795	2.590.702
Otros Créditos	10.009.858	19.451.979
	416.884.473	349.962.677

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras mediante la comunicación SBIF-GI6-11541, indicó que "para la cartera de créditos otorgada con recursos del Fondo de Desarrollo Urbano (FONDUR), considerando que corresponden a créditos dirigidos a la construcción de viviendas de intereses social, esta Superintendencia no tenía objeciones que formular", con relación a requerimientos de provisión para dicha cartera de créditos.

Al 30 de junio de 2004, el rubro de cartera de crédito vencida incluye, Bs. 204.940.702 miles, correspondientes al Fideicomiso mantenido con el Fondo de Transporte Urbano (FONTUR).

Durante el mes de mayo de 2004, la gerencia de fideicomiso, acusó recibo de un modelo de contrato de refinanciamiento suministrado por el fideicomitente, para ser utilizado en las distintas organizaciones de transporte, que se encuentran en situación de morosidad. A la fecha de este informe, el fideicomitente se encuentra efectuando los correspondientes análisis, para determinar los beneficiarios del plan de refinanciamiento.

A continuación se presenta la clasificación de la cuenta otros activos del fideicomiso, en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Derechos	901.373.202	789.763.190
Otros Activos - Corporación Digitel, C.A.	197.328.713	–
SIDOR-Activos	50.000.000	50.000.000
Bienes Muebles	8.930.502	8.647.386
Otros Activos	8.491.800	8.491.800
Fondo de Desarrollo Agro. Pesq. Forestal y Afin (FONDAFA)	4.540.668	–
Otras Partidas por Aplicar	1.575.303	4.703.832
Garantía de Crédito Inmobiliaria	1.307.865	12.750.365
Fontur Créditos Transporte	1.250.764	1.250.764
Otras Cuentas por Cobrar Varias	369.557	622.913
	1.175.168.374	876.230.250

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

30 de junio de 2004

Tipo	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Administración Central	Administraciones Públicas, Estatales, Municipales y del Distrito Capital	Entes Descentralizados y Otros Organismos con Régimen Especial	Total
Inversión	3.774.568	932.264	151	581.315	10.920.020	16.208.318
Garantía	2.038.841	890.147.796	521.296	–	119.554.754	1.012.262.687
Administración	472.862.846	363.233.805	184.985.327	46.426.318	1.004.875.227	2.072.383.523
Características Mixtas	47.560	–	–	–	–	47.560
Otros	–	–	–	–	–	–
	478.723.815	1.254.313.865	185.506.774	47.007.633	1.135.350.001	3.100.902.088
Porcentaje de Participación	15,44%	40,45%	5,98%	1,52%	36,61%	100%

31 de diciembre de 2003

Tipo	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Administración Central	Administraciones Públicas, Estatales, Municipales y del Distrito Capital	Entes Descentralizados y Otros Organismos con Régimen Especial	Total
Inversión	3.787.303	807.440	141	533.322	20.041.739	25.169.945
Garantía	1.909.156	561.737.352	402.968	–	122.832.338	686.881.814
Administración	410.442.103	57.489.059	159.407.616	35.322.420	890.559.618	1.553.220.816
Características Mixtas	1.381.406	7.435	–	–	–	1.388.841
Otros	–	4	–	–	–	4
	417.519.968	620.041.290	159.810.725	35.855.742	1.033.433.695	2.266.661.420
Porcentaje de Participación	18,42%	27,35%	7,05%	1,58%	45,60%	100%

La composición del rubro Cuentas Deudoras por Encargos de Confianza (Fondo Mutual Habitacional), en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Cuentas Deudoras por Otros Encargos de Confianza (Fondo Mutual Habitacional)		
Disponibilidades		1.422.606
Inversiones en Títulos Valores	9.195.139	23.702.459
Cartera de Créditos	569.365.648	475.134.876
Intereses y Comisiones por Cobrar	9.351.625	7.428.842
Bienes Realizables	1.242.773	1.189.958
Otros Activos	9.689.200	8.985.503
Total Activos	598.844.385	517.864.244

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Cuentas Acreedoras por Otro Encargos de Confianza (Fondo Mutual Habitacional)		
Aportes del Ahorro Habitacional	586.850.292	508.231.813
Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP) y con Otras Instituciones – Ingresos Diferidos	1.799.179	1.592.331
Ingresos Diferidos	377.774	574.249
Total Pasivo	589.027.245	510.398.393
Resultado	9.817.140	7.465.851
Total Pasivo y Resultado	598.844.385	517.864.244
Otras Cuentas Deudoras del Fondo Mutual Habitacional		
Garantías Recibidas	1.503.854.530	1.439.955.154
Otras Cuentas Deudoras	5.613.299	5.354.212
Total Otras Cuentas Deudoras del Fondo Mutual Habitacional	1.509.467.829	1.445.309.366
Otras Cuentas Acreedoras del Fondo Mutual Habitacional	1.509.467.829	1.445.309.366

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Fideicomiso de Inversión – Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), corresponde al Fondo Mutual Habitacional mantenido por el Banco como participante en el programa de Ley de Política Habitacional y en cumplimiento con el Artículo No. 43 del Decreto con Rango y Fuerza de Ley que regula el Sistema de Vivienda y Política Habitacional, el cual establece que las Instituciones Financieras que reciban recursos del Fondo Mutual Habitacional, deberán enterar a este Fondo los aportes captados, más la recuperación del capital de los préstamos pagados y sus intereses, deducidos los costos operativos, establecidos por las Normas de Operación.

La tasa de interés promedio de los préstamos otorgados, de las inversiones en títulos valores y de los aportes del fondo mutual habitacional se detallan a continuación:

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Préstamos otorgados	17,75%	17,75%
Inversiones en títulos valores	12,47%	16,90%
Aportes del Ahorro Habitacional	3%	3%

Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003 , el Banco recibió Bs.12.544.199 miles y Bs 10.729.121 miles, respectivamente, del Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por concepto de comisión por el manejo de los recursos de las operaciones vinculadas con el Fondo Mutual Habitacional.

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Fondo Mutual Habitacional lo conforman 36.075 y 33.246 deudores, respectivamente, y cuenta con 2.170.409 y 2.533.596 aportantes, respectivamente.

19. Vencimientos de Activos y Pasivos

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

	Al 30 de junio de 2004	Al 31 de diciembre de 2004	Al 30 de junio de 2005	Al 31 de diciembre de 2005	Mayor al 31 de diciembre de 2005
Activos					
Disponibilidades	987.024.500	987.024.500	–	–	–
Inversiones en Títulos Valores	2.682.814.457	1.342.065.254	207.788.935	243.366.058	889.594.210
Cartera de Créditos	1.369.177.219	316.919.433	319.054.659	134.179.280	599.023.847
Intereses y Comisiones por Cobrar	106.971.263	106.971.263	–	–	–
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	14.109.490	400.000	–	–	13.709.490
	5.160.096.929	2.753.380.450	526.843.594	377.545.338	1.502.327.547

	Al 30 de junio de 2004	Al 31 de diciembre de 2004	Al 30 de junio de 2005	Al 31 de diciembre de 2005	Mayor al 31 de diciembre de 2005
Pasivos					
Captaciones del Público	4.460.671.534	4.460.270.073	12.630	3.089	385.742
Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)	6.325.492	6.325.492	–	–	–
Otros Financiamientos Obtenidos	113.327.951	66.292.138	43.715.063	154.831	3.165.919
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	25.723.114	25.700.268	–	–	22.846
Intereses y Comisiones por Pagar	8.892.406	8.892.406	–	–	–
	4.614.940.497	4.567.480.377	43.727.693	157.920	3.574.507

	Al 31 de diciembre de 2003	Al 30 de junio de 2004	Al 31 de diciembre de 2004	Al 30 de junio de 2005	Mayor al 30 de junio de 2005
Activos					
Disponibilidades	788.894.377	788.894.377	–	–	–
Inversiones en Títulos Valores	2.027.784.093	838.721.240	84.171.434	230.798.903	874.092.516
Cartera de Créditos	1.070.586.560	316.845.072	199.752.095	62.587.483	491.401.910
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	12.119.584	–	–	–	12.119.584
Intereses y Comisiones por Cobrar	89.912.759	89.912.759	–	–	–
	3.989.297.373	2.034.373.448	283.923.529	293.386.386	1.377.614.010
Pasivos					
Captaciones del Público	3.545.162.377	3.515.712.156	28.744.531	–	705.690
Obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)	400.446	400.446	–	–	–
Otros Financiamientos Obtenidos	99.240.787	95.353.977	116.369	127.198	3.643.243
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	9.584.973	9.562.127	–	–	22.846
Intereses y Comisiones por Pagar	7.909.366	7.909.366	–	–	–
	3.662.297.949	3.628.938.072	28.860.900	127.198	4.371.779

20. Impuestos

Impuesto Diferido

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

Impuesto Sobre la Renta.

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

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2004, el Banco no registró provisión por impuesto sobre la renta, debido a que la proyección de los resultados del 2004 se estima no generar gasto de este impuesto. Adicionalmente, el Banco mantiene pérdidas fiscales por Bs. 709.539.938 miles.

La conciliación de la provisión para impuesto sobre la renta registrada y el monto calculado aplicando la tasa de impuesto a la utilidad antes de impuesto sobre la renta, por el período terminado el 30 de junio de 2004, se presenta a continuación:

Concepto		En miles de Bolívares
Utilidad Según Libros		234.794.302
MÁS: Partidas No Deducibles		
Créditos a Provisiones		72.198.737
Gastos por Bonos Exentos		36.813.132
Otros Gastos no Deducibles		5.923.888
Tributos no pagados		3.185.173
Multas		-
	Sub-total	118.120.930
MENOS Partidas No Gravables		
Tributos por pagar años anteriores pagados en el ejercicio		9.016.050
Debitos a Provisiones		56.848.200
Bonos emitidos por la República Exentos		340.516.961
Otros Ingresos no Gravables		-
	Sub-total	406.381.211
Resultado Fiscal Del Ejercicio		(53.465.979)
(+/-) Reajuste Por Inflación		(85.632.619)
Enriquecimiento Neto o Pérdida		(139.098.598)
Pérdida de Años Anteriores		(570.441.340)
Enriquecimiento Gravable o Pérdida Fiscal		(709.539.938)
Rebajas de Impuesto		
Crédito de Impuesto a los Activos Empresariales		(10.273.738)
Impuesto a Pagar o Reintegrar		-

El ejercicio fiscal del Banco concluye el 31 de diciembre de cada año, en este sentido, la utilidad según libros que se presenta en esta conciliación de la renta solo incluye los resultados de las operaciones obtenidas por el Banco en el semestre terminado el 30 de junio de 2004.

De conformidad con la legislación fiscal venezolana, el Banco puede trasladar las pérdidas fiscales operativas, distintas a las originadas por el ajuste por inflación fiscal, hasta los tres (3) años subsiguientes al ejercicio en que se incurran. El efecto fiscal deducible no compensado del ajuste fiscal por inflación, podrá ser trasladado hasta el año subsiguiente al ejercicio en que se incurra.

Al 31 de junio de 2004, las pérdidas fiscales trasladables para los siguientes ejercicios económicos se detallan a continuación, expresados en miles de bolivares:

Ejercicios con Pérdidas Fiscales	Monto	Vencimiento
2001 (Explotación)	90.152.392	2004
2002 (Explotación)	20.333.486	2005
2002 (Explotación)	99.326.747	2005
2003 (Explotación)	138.652.882	2006
2003 (Ajuste por Inflación)	221.975.834	2004
2004 (Explotación)	53.465.979	2007
2004 (Ajuste por Inflación)	85.632.618	2005
	709.539.938	

Impuesto a los Activos Empresariales

La Ley de Impuesto a los Activos Empresariales tiene como objetivo establecer un monto mínimo de impuesto a ser pagado por todo contribuyente. Este impuesto es del 1% del monto neto promedio de los activos gravables ajustados por efectos de la inflación. Se excluyen de la base imponible los activos monetarios hasta la concurrencia del monto en dinero depositado o captado de los clientes a las respectivas fechas del inicio y cierre del ejercicio. El monto total a ser pagado por impuesto sobre la renta y activo empresarial es equivalente al cálculo que resulte mayor entre la aplicación de las dos leyes.

En este sentido, al 30 de junio de 2004, el Banco presenta un impuesto causado por concepto de los activos empresariales por Bs. 4.347.567 miles. De acuerdo a la normativa tributaria vigente, el gasto de Impuesto a los Activos Empresariales al 30 de junio de 2004 resultó mayor al estimado de Impuesto Sobre la Renta, en este sentido a esa fecha no existe gasto estimado de Impuesto Sobre la Renta.

21. Saldos y Transacciones con Instituciones que forman parte del Grupo Banesco.

Banesco Banco Universal, C.A., forma parte del denominado Grupo Financiero Banesco. Durante los semestres terminados al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003 , debido a la naturaleza de su negocio, efectuó transacciones y mantiene saldos con empresas del Grupo, cuyo efecto se incluye en estos estados financieros. Es posible que los términos de algunas de dichas transacciones no sean los mismos de aquellos que pudieran resultar de transacciones con partes no relacionadas entre sí.

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Operaciones Activas		
Inversiones en Títulos Valores (Nota 4)		
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión - Banesco Seguros, C.A.	6.012.100	8.134.175
Banesco Renta Variable, Entidad de Inversión Colectiva Fondo Mutual de Capital Abierto, S.A.	219.583	198.751
Banesco Seguros, C.A.	207.380	133.325
Banesco Renta Fija, Entidad de Inversión Colectiva Fondo Mutual de Capital Abierto, S.A.	45.836	–
Banesco Internacional Bank Inc.	–	102.972.399
Banesco Internacional Bank Corp.	–	38.865.826
Banesco Internacional Bank Inc.)	–	13.118.352
Total Inversiones en Títulos Valores	6.484.899	163.422.828
Intereses y Comisiones por Cobrar		
Banesco Internacional Bank Corp.	–	7.539
	–	7.539
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales en el Exterior (Nota 7)		
Banunión N.V. Curacao	6.170.828	5.142.356
Inversiones Whizard Uno, C.A.	4.593.605	4.593.605
UBC Crédito, C.A.	1.899.492	1.406.896
Inversiones 5325, C.A.	304.783	304.783
Servicios de Consumo, S.A.	196.622	348.143
	13.165.330	11.795.783
Total Operaciones Activas	19.650.229	175.226.150

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Operaciones Pasivas		
Captaciones del Público - Depósitos en Cuentas Corrientes (Nota 11)		
Banesco Holding, C.A.	9.225.885	8.257.788
Banesco Seguros, C.A.	1.647.881	1.510.073
UBC Crédito, C.A.	223.023	231.535
Servicios Consumo, S.A.	146.994	110.605
Inversiones Whizard Uno, C.A.	69.065	69.089
UBC Holding, C.A.	–	25.700
	11.312.848	10.204.790
Otros Financiamientos Obtenidos(Nota 13)		
Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un Año		
Banco Hipotecario Activo, C.A.	1.570.108	872.269
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior hasta un Año		
Banesco Internacional Bank Inc.	57.111.430	46.925.718
Banunión NV, Curacao	6.704.769	3.507.546
	63.816.199	50.433.264
Total Otros Financiamientos	65.386.307	51.305.533
Total Operaciones Pasivas	76.699.155	61.510.323

	Semestre Terminado el	
	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Operaciones de Resultados		
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores		
Banesco Internacional Bank Inc.	1.017.086	5.248.301
Banesco Internacional Bank Corp.	260.832	1.127.009
Banco Hipotecario Activo, C.A.	–	32.635
	1.277.918	6.407.945
Gastos por Captaciones		
Banesco Holding, C.A.	100.098	10.321
Banesco Seguros, C.A.	15.138	16.029
	115.236	26.350
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos		
Banco Hipotecario Activo, C.A.	18.344	10.205
Total Gastos	133.580	36.555

El Banco mantiene un contrato con Visa International Service Association, a través del cual se le otorga la licencia para utilizar las marcas propiedad de la misma. Adicionalmente, se faculta a la Sociedad Mercantil Banesco Tarjeta de Crédito, C.A., para que administre todo lo relacionado con la operación de las tarjetas de créditos emitidas. De acuerdo con lo anterior, al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco presenta dentro del rubro de cartera de créditos, Bs. 346.922.513 miles y Bs. 281.560.529 miles, respectivamente, correspondientes a tarjetas de crédito.

Durante el segundo semestre de 2003, el Banco adquirió el activo social de Banesco Banco Hipotecario, C.A., la delegación de sus pasivos y, alguno de los bienes, derechos y garantías que el cedente tiene registrado en cuentas de orden y (Nota 25).

22. Posición y Transacciones en Moneda Extranjera

El Banco mantiene las siguientes cuentas en moneda extranjera, constituidas principalmente por dólares estadounidenses (US$), presentadas al tipo de cambio oficial de Bs. 1.915,20 y Bs. 1.596 por cada dólar estadounidense al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, respectivamente en miles:

	30 de junio de 2004		31 de diciembre de 2003	
	US$	Bs.	US$	Bs.
Cuentas Deudoras:				
Disponibilidades	15.864	30.383.659	18.904	30.170.371
Inversiones en Títulos Valores	6.269	12.007.145	9.854	15.727.405
Cartera de Créditos	21.943	42.025.261	13.452	21.469.241
Intereses y Comisiones por Cobrar	9.730	18.635.202	7.759	12.383.169
Compra de Divisas	4.754	9.104.993	6.975	11.132.569
Total Cuentas Deudoras	58.560	112.156.260	56.944	90.882.755
Cuentas Acreedoras:				
Otros Financiamientos Obtenidos	6.018	11.526.022	6.101	9.737.094
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	13.419	25.700.268	5.991	9.562.127
Intereses y Comisiones por Pagar	28	53.386	24	38.968
Acumulaciones y Otros Pasivos	7.560	14.479.425	11.647	18.588.901
Pacto de Venta de Divisas	4.975	9.527.417	3.280	5.234.672
Total Cuentas Acreedoras	32.000	61.286.518	27.043	43.161.762
Exceso de Cuentas Deudoras sobre Cuentas Acreedoras en Moneda Extranjera	26.560	50.869.742	29.901	47.720.993

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003 , el Banco cumple con el porcentaje mínimo de posición en moneda extranjera, correspondiente al 15%, del patrimonio.

23. Inversiones y Créditos Otorgados en Exceso a los Límites Legales

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, el Banco no presenta exceso en inversiones y créditos otorgados a los Límites Legales, establecidos en el Artículo N° 185 del Decreto con Fuerza de Ley de Reforma de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

24. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

	30 de junio de 2004		31 de diciembre de 2003	
Descripción	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos:				
Disponibilidades	987.022.663	987.024.500	788.892.490	788.894.377
Inversiones en Títulos Valores	2.682.814.457	2.725.908.926	2.027.784.093	2.029.544.605
Cartera de Créditos	1.238.632.479	1.268.237.747	949.796.772	969.246.158
Intereses y Comisiones por Cobrar	92.837.691	100.180.311	74.835.810	80.421.978
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales en el Exterior	13.709.490	14.109.490	11.719.584	12.119.584
Total Activos	5.015.016.780	5.095.460.974	3.853.028.749	3.880.226.702
Pasivos:				
Captaciones del Público	4.460.671.534	4.460.671.534	3.545.162.377	3.545.162.377
Captaciones y Obligaciones con el BANAP	6.325.492	6.325.492	400.446	400.446
Otros Financiamientos Obtenidos	113.327.951	113.327.951	99.240.787	99.240.787
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	25.723.114	25.723.114	9.584.973	9.584.973
Intereses y Comisiones por Pagar	8.892.406	8.892.406	7.909.366	7.909.366
Total Pasivos	4.614.940.497	4.614.940.497	3.662.297.949	3.662.297.949
Cuentas de Orden				
Activos de los Fideicomisos				
Disponibilidades	124.499.147	124.499.147	49.766.324	49.766.324
Inversiones en Valores	1.338.409.716	1.338.409.716	948.533.377	1.019.655.146
Cartera de Créditos	416.884.473	416.884.473	349.962.677	349.962.677
Intereses y Comisiones por Cobrar	36.777.988	36.777.988	33.244.147	33.244.147
Total Activos	1.916.571.324	1.916.571.324	1.381.506.525	1.452.628.294
Pasivos:				
Otras cuentas por Pagar	35.070.591	35.070.591	10.416.928	10.416.928
Otros Pasivos	8.477.092	8.477.092	96.037.804	96.037.804
Total Pasivos	43.547.683	43.547.683	106.454.732	106.454.732

Las normas contables de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras requieren que se revele información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros, para los cuales es práctica estimar dicho valor. Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003 , el Banco determinó los valores razonables para todos los instrumentos financieros con riesgo, conforme a las instrucciones emitidas por el Organismo Contralor, para cada rubro del balance. A continuación se presenta un resumen de los métodos y premisas más significativos, usados en la estimación de los valores razonables de mercado de los instrumentos financieros:

Instrumentos Financieros a Corto Plazo.

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

Inversiones en Títulos Valores.

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

Cartera de Créditos.

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

Captaciones y Obligaciones a Largo Plazo.

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

Activos de los Fideicomisos.

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

25. Adquisicion del Activo Social de Banesco Banco Hipotecario, C.A., y delegación de sus Pasivos a Banesco Banco Universal, C.A.

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas, de Banesco Banco Hipotecario, C.A., celebrada en fecha 23 de septiembre de 2003, se acordó ratificar la decisión adoptada en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de enero de 2002, ratificada en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de marzo de 2003, sobre la Enajenación o Venta del Activo Social del Banco, así como la Delegación de sus pasivos y la aceptación de la oferta realizada por Banesco Banco Universal, C.A., consistente en adquirir la totalidad de los activos de Banesco Banco Hipotecario, C.A., así como también asumir, mediante convenio de delegación de deuda, todos los pasivos de esa Institución, de forma tal que el precio a cancelar se corresponda con el valor patrimonial (Activo Neto), al momento de la operación.

Asimismo, se encuentran incluidos, alguno de los bienes, derechos y garantias que el cedente tiene registrado en cuentas de orden.

De lo anterior, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a través del Oficio N° SBIF-CJ-DAF-16371 de fecha 19 de diciembre de 2003, autorizó la operación indicada anteriormente. En este sentido, la Gerencia de Banesco Banco Hipotecario, C.A., en fecha 24 de diciembre de 2003, efectuó los siguientes traspasos de sus cuentas del Balance a Banesco Banco Universal, C.A., expresado en miles de bolívares:

ACTIVO	
Disponibilidades	245.234
Inversiones en Títulos Valores	25
Cartera de Créditos, neto de provisión	10.001.296
Intereses y Comisiones por Cobrar	461.969
Bienes Realizables	26.460
Bienes de Uso	140
Otros Activos	1.902
Total del Activo	10.737.026
PASIVO	
Captaciones del Público	456.051
Otros Financiamientos Obtenidos	616.177
Intereses y Comisiones por Pagar	962
Acumulaciones y Otros Pasivos	791.567
Total del Pasivo	1.864.757
ACTIVO NETO	8.872.269
Otras Cuentas de Orden Deudoras	22.401.994

Asimismo, durante el mes de marzo de 2004, el Banco recibio Bs. 1.550.536 miles, correspopndiente a los activos de fideicomisos de garantía y administracion, esta operación fue notificada a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y a los fideicomitentes.

26. Compromisos y Contingencias

Contingencias Fiscales

Existen reparos fiscales impuestos por el Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT), por la cantidad de Bs. 7.379.107 miles, por concepto de Impuesto Sobre la Renta correspondiente a los ejercicios 1993-1994-1995-1996-1997.

El Banco mantiene reparos fiscales a la fecha por Bs. 1.413.510 miles, por concepto de la forma de cálculo de la base imponible del impuesto a los activos empresariales, correspondientes al año 1997.

Existen reparos fiscales por concepto de Impuesto sobre las cuentas mantenidas en Instituciones Financieras correspondiente al ejercicio 1994, por las cantidades de Bs. 6.934.888 miles.

Asimismo, existen reparos fiscales impuestos por la Alcaldía del Municipio Autónomo Chacao por la cantidad de Bs. 165.850 miles, por concepto de Impuesto Sobre Patente de Industria y Comercio, correspondiente al ejercicio 1993/1994 y por la cantidad de Bs. 149.135 miles correspondiente al ejercicio 1995/1996.

La Institución ha presentado Recurso Jerárquico, subsidiariamente con el Contencioso Tributario de Anulación, contra los referidos reparos, por considerar que son totalmente improcedentes; y existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables, y por lo tanto no se estima necesario constituir provisión alguna por tales conceptos.

Contingencias Judiciales

Existen acciones judiciales intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 10.643.522 miles, por concepto de daños y perjuicios, causados por esta a terceros; las cuales son atendidas por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes.

A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios.

Asimismo, existe una acción judicial intentada contra la Institución, por la cantidad de Bs. 4.330.000 miles, por concepto de Retracto Convencional, que conforme al análisis jurídico efectuado se estima objetivamente que va a ser declarada sin lugar.

Adicionalmente, existe una demanda judicial intentada contra una persona natural y varias compañías, entre ellas Banesco, relacionada con la nulidad de una asamblea, en la cual se aprobó emitir un papel comercial que negoció una casa de bolsa, y ésta con el Banco. De acuerdo al libelo de la demanda ésta se estima en Bs. 4.000.000 miles. El Banco considera que esta demanda no tendrá un efecto adverso en su patrimonio, dado que la participación de la Institución Financiera se ha limitado a una operación crediticia a favor de la Sociedad Mercantil, y de existir responsabilidades, éstas deberán recaer en los socios de esa Sociedad, en consecuencia no considera necesario crear provisiones, por éste concepto.

Contingencias Laborales

Existen acciones intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 10.142.656 miles; por diferencia de prestaciones sociales y otros conceptos laborales, que son atendidos por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes.

A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios; por cuanto dichas acciones no son procedentes debido a que los pagos realizados se efectuaron de conformidad con la Ley Orgánica del Trabajo.

INFORMACION COMPLEMENTARIA

ESTADOS FINANCIEROS AJUSTADOS POR LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN (ANEXO I)

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 30 DE JUNIO DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 30 de junio de 2004)

ACTIVO	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
ACTIVO:		
DISPONIBILIDADES:	987.022.663	876.017.974
Efectivo	102.058.496	125.277.851
Banco Central de Venezuela	632.847.974	584.555.598
Bancos y otras instituciones financieras del país	4.804.283	17.545.222
Bancos corresponsales del exterior	138.766.766	97.417.051
Efectos de cobro inmediato	108.546.981	51.224.347
Provisión para disponiblidades	(1.837)	(2.095)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	2.682.814.457	2.251.733.074
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	928.079.649	1.377.606.941
Inversiones en títulos valores para negociar	-	34.307
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	41.585.812	243.707.374
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	1.655.849.166	522.979.944
Inversiones de disponibilidad restringida	51.287.730	98.371.993
Inversiones en otros títulos valores	6.012.100	9.032.515
CARTERA DE CRÉDITOS:	1.238.632.479	1.054.692.565
Créditos vigentes	1.226.638.687	1.034.129.054
Créditos reestructurados	95.561.516	110.340.759
Créditos vencidos	43.728.779	39.872.682
Créditos en litigio	3.248.237	4.479.912
Provisión para cartera de créditos	(130.544.740)	(134.129.842)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	92.837.691	83.100.696
Rendimientos por cobrar disponibilidades	869.817	1.865.153
Rendimientos por cobrar inversiones en títulos valores	68.042.255	63.125.083
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	35.734.557	31.932.066
Comisiones por cobrar	2.324.634	2.920.445
Provisión para rendimientos por cobrar y cartera de créditos y otros	(14.133.572)	(16.742.051)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	13.709.490	13.013.898
Inversiones en empresas filiales y afiliadas y sucursales	14.109.490	13.458.074
Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(400.000)	(444.176)
BIENES REALIZABLES	21.596.015	38.532.209
BIENES DE USO	592.135.941	639.843.009
OTROS ACTIVOS	404.874.608	458.495.642
Total del activo	6.033.623.344	5.415.429.067
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	168.977.547	186.249.201
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	3.100.902.088	2.516.992.073
OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	33.949.240	37.832.493
CUENTAS DEUDORAS POR ENCARGOS DE CONFIANZA (FMH)	598.844.385	575.057.300
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL FONDO MUTUAL HABITACIONAL	5.613.299	5.945.533
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	8.203.282.346	7.904.208.976
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS	46.345.745	49.708.320

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 30 DE JUNIO DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 30 de junio de 2004)

PASIVO Y PATRIMONIO	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
PASIVO:		
CAPTACIONES DEL PUBLICO:	4.460.671.534	3.936.690.994
Depósitos en cuentas corrientes-	2.107.910.941	2.130.918.682
Cuentas corrientes no remuneradas	1.029.503.780	1.067.357.600
Cuentas corrientes remuneradas	1.078.407.161	1.063.561.082
Otras obligaciones a la vista	163.772.555	55.596.353
Depósitos de ahorro	998.572.687	857.272.266
Depósitos a plazo	1.189.538.969	891.852.814
Títulos valores emitidos por la institución	838.220	1.013.143
Captaciones del público restringidas	38.162	37.736
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANAP	6.325.492	444.671
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:	113.327.951	110.200.964
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	34.487.967	28.080.249
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	75.343.177	77.588.258
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	-	-
Oblicaciones por otros financiamientos hasta un año	-	-
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	3.496.807	4.532.457
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	25.723.114	10.643.540
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:	8.892.406	8.782.878
Gastos por pagar por captaciones del público	8.624.589	6.592.019
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAP	54.847	60.904
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	212.970	2.129.955
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	-	-
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	176.863.367	163.057.891
Total del pasivo	4.791.803.864	4.229.820.938
PATRIMONIO:		
Capital social actualizado (equivalente al capital social nominal de Bs. 427.996.420, al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003)	810.295.726	810.295.726
Reservas de capital	153.501.192	142.642.677
Resultados acumulados	338.379.427	294.645.114
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	12.770.837	11.152.314
Acciones en tesorería	(73.127.702)	(73.127.702)
Total del patrimonio	1.241.819.480	1.185.608.129
Total del pasivo y patrimonio	6.033.623.344	5.415.429.067

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 30 de junio de 2004)

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
INGRESOS FINANCIEROS:	363.863.256	363.889.447
Ingresos por disponibilidades	1.880.098	1.562.276
Ingresos por inversiones en títulos valores	212.365.145	203.340.557
Ingresos por carteras de créditos	133.299.041	143.041.194
Ingresos por otras cuentas por cobrar	16.109.736	15.945.420
Otros ingresos financieros	209.236	-
GASTOS FINANCIEROS:	112.311.315	106.375.009
Gastos por captaciones del público	106.594.454	93.848.988
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	342.413	1.625.504
Gastos por otros financiamientos obtenidos	801.053	1.218.382
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	39.316	5.276.735
Otros gastos financieros	4.534.079	4.405.400
MARGEN FINANCIERO BRUTO	251.551.941	257.514.438
INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	10.934.744	9.750.536
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:		
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	20.186.000	-
	20.186.000	-
MARGEN FINANCIERO NETO	242.300.685	267.264.974
Otros Ingresos Operativos	332.350.596	209.264.783
Otros Gastos Operativos	33.229.535	24.453.200
MARGEN INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	541.421.746	452.076.557
MENOS:		
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	255.633.073	290.557.850
Gastos de personal	93.272.592	84.257.734
Gastos operativos	150.122.443	197.644.011
Aportes al fondo de garantía de depósito y protección bancaria	9.531.338	6.615.220
Aportes a la Superintencia de Bancos y otras instituciones financieras	2.706.700	2.040.885
MARGEN OPERATIVO BRUTO	285.788.673	161.518.707
Ingresos por bienes realizables	2.501.854	13.786.175
Ingresos operativos varios	719.615	807.072
Gastos por bienes realizables	11.554.484	17.452.868
Gastos operativos varios	53.040.304	27.443.499
MARGEN OPERATIVO NETO	224.415.354	131.215.587
Ingresos extraordinarios	-	4.320
Gastos extraordinarios	1.632.294	1.698.818
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	222.783.060	129.521.089
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2.618.700	3.249.389
RESULTADO ANTES DEL RESULTADO MONETARIO	220.164.360	125.161.321
PERDIDA MONETARIA	(138.688.077)	(19.123.013)
RESULTADO NETO	81.476.283	106.038.308
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:		
Reserva legal	16.295.257	21.207.665
Utilidades estatutarias	821.780	-
Aporte LOSEP	2.347.943	1.770.304
Resultados acumulados	62.011.303	83.060.339
	81.476.283	106.038.308

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR, POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2003.
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 30 de junio de 2004)

			Resultado acumulados					
	Capital social actualizado	Reservas de capital	Supéravit por aplicar	Superávit restringido	Total resultados acumulados	Ganancia o pérdida no realizada	acciones en tesorería	Total del patrimonio
Saldos al 30 de junio de 2003	810.295.726	121.435.012	250.900.541	-	250.900.541	1.921.002	(73.127.702)	1.111.424.579
Dividendos en efectivo	-	-	(39.315.766)	-	(39.315.766)	-	-	(39.315.766)
Resultado neto	-	-	106.038.308	-	106.038.308	-	-	106.038.308
Ganancia no realizada en inversiones en Titulos Valores Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	9.231.312	-	9.231.312
Aplicación del resultado para constitución de la reserva legal	-	21.207.665	(21.207.665)	-	(21.207.665)	-	-	-
Aplicación del 1% del resultado- LOSEP	-	-	(1.770.304)	-	(1.770.304)	-	-	(1.770.304)
Saldos al 31 de diciembre de 2003	810.295.726	142.642.677	294.645.114	-	294.645.114	11.152.314	(73.127.702)	1.185.608.129
Dividendos en efectivo	-	-	(23.713.732)	-	(23.713.732)	-	-	(23.713.732)
Resultado neto	-	-	81.476.283	-	81.476.283	-	-	81.476.283
Ganancia no realizada en inversiones en Titulos Valores Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	1.618.523	-	1.618.523
Aplicación del resultado para constitución de la reserva legal	-	10.858.515	(10.858.515)	-	(10.858.515)	-	-	-
Aplicación del 1% del resultado- LOSEP	-	-	(2.347.943)	-	(2.347.943)	-	-	(2.347.943)
Apartado para utilidades estatutarias	-	-	(821.780)	-	(821.780)	-	-	(821.780)
Superávit Restringido por Participación Patrimonial	-	-	(1.174.104)	1.174.104	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2004	810.295.726	153.501.192	337.205.323	1.174.104	338.379.427	12.770.837	(73.127.702)	1.241.819.480

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CON SUCURSALEN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresados en miles de bolívares, ajustados por los efectos de la inflación, del 30 de junio de 2004)

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERATIVAS:		
Resultado neto	81.476.283	106.038.308
Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las		
Actividades operativas-		
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos, y otras cuentas por cobrar	20.186.000	-
Provisión para incobrabilidad de otros activos	6.009.062	9.683.107
Depreciación de bienes de uso	18.165.450	19.058.656
Apartado para bienes realizables	11.554.483	17.696.173
Amortización de otros activos	28.517.671	39.203.386
Ganancia en venta de bienes realizables		(2.730.689)
Provisiones para prestaciones sociales	11.823.720	9.176.539
Amortizacion de primas y descuentos	7.023.977	(123.527.419)
Pérdida Ganancia monetaria	(138.688.077)	(19.123.013)
Cambios en activos y pasivos-		
Variación neta filiales y afiliadas	(695.592)	781.277
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(9.736.995)	3.786.472
Variacion neta Inversiones para Negociar	34.307	362.058.432
Variación neta de otros activos	19.094.301	(23.821.576)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	109.528	(2..'91.319)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	(1.187.967)	(15.258.303)
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	53.686.151	380.430.031
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	523.980.540	955.239.958
Variación neta de captaciones y obligaciones con el BANAP	5.880.821	(17.091.030)
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	3.126.987	(49.438.230)
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	15.079.574	2.931.704
Decreto de dividendos	(23.713.732)	(39.315.766)
Efectivo neto usado provisto por las actividades de financiamiento	524.354.190	852.326.636
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación neta de la cartera de créditos	(204.125.914)	(101.653.636)
Variación neta de inversiones Colocaciones con BCV e Interbancarias	449.527.292	(1.377.606.941)
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	203.740.085	612.395.473
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(1.139.893.199)	(230.238.195)
Variación neta de inversiones en otros titulos valores	3.020.415	42.097.786
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	47.084.263	(62.215.874)
Incorporación de bienes de uso	29.541.618	3.605.056
Incorporación (ventas) de bienes realizables	5.381.711	26.057.398
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(605.723.729)	(1.087.558.933)
EFECTO DE LA PERDIDA GANANCIA MONETARIA PRODUCTO DE LA ACTUALIZACIÓN POR INFLACIÓN	138.688.077	19.123.013
VARIACIÓN NETA DE LAS DISPONIBILIDADES	111.004.689	164.320.747
DISPONIBILIDADES, al comienzo del semestre	876.017.974	711.697.227
DISPONIBILIDADES, al final del semestre	987.022.663	876.017.974

A continuación se presentan un resumen de las principales bases utilizadas para la preparación de los estados financieros ajustados integralmente por los efectos de la inflación:

Bases de Presentación:

Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003 , los estados financieros ajustados por los efectos de la inflación han sido elaborados con base en la Declaración de Principios de Contabilidad número 10 (DPC-10, Revisada e Integrada el 6 de diciembre de 2000)-Normas para la elaboración de estados financieros ajustados por efectos de la inflación, emitida por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela.

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

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

	30 de junio de 2004	31 de diciembre de 2003
Al inicio del semestre	428,25	350,07
Al final del semestre	385,66	385,66
Promedio del semestre	494,27	369,88

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

1. Los activos y pasivos monetarios (disponibilidades, inversiones en títulos valores, cartera de créditos, intereses y comisiones por cobrar, ciertas partidas de otros activos, captaciones del público, otros financiamientos obtenidos, otras obligaciones por intermediación financiera, intereses y comisiones por pagar y acumulaciones y otros pasivos) se presentan con las mismas cifras que se muestran en los registros

contables históricos, debido a que representan el valor monetario de sus componentes a la fecha del balance general.

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

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

4. Los ingresos y gastos asociados con rubros monetarios son reexpresados con base al índice de precios al consumidor de cada mes, hasta la fecha de cierre de cada semestre, 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, respectivamente, los ingresos y gastos del semestre terminado el 31 de diciembre fueron actualizados a moneda del 30 de junio de 2004. Los costos y gastos asociados con partidas no monetarias son reexpresados sobre la base de la fecha de origen de los mismos.

Banesco
BANCO UNIVERSAL

RECEIVED
2003 DEC -7 A 11:11
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

INFORME JUNTA DIRECTIVA

Primer Semestre de 2003

La Economía en Venezuela durante el Primer Semestre de 2003

Actividad Económica

El Producto Interno Bruto registró en el primer trimestre una contracción de 27,6% con respecto al nivel alcanzado en igual período de 2002, debido a las reducciones experimentadas por la actividad petrolera (47,3%) y la no petrolera (19,0%), dada la paralización del país en enero y los bajos niveles de producción observados durante febrero y marzo. Un atenuante que ayudó a que la caída no fuera más severa, fue el alto precio que alcanzó el barril de petróleo, cuyo promedio se ubicó durante el primer trimestre en 28,93 US$/b.

Todas las actividades no petroleras registraron retrocesos respecto al primer trimestre de 2002, destacando la contracción de 61,5% del sector construcción, 31,1% de la manufactura y 30,5% del comercio. De igual manera, el sector minero y transporte experimentaron retrocesos de 23,1% y 24,8%, respectivamente, mientras que el de las comunicaciones, que había sido el de mayor crecimiento en los últimos años, registró una disminución de 1,1%.

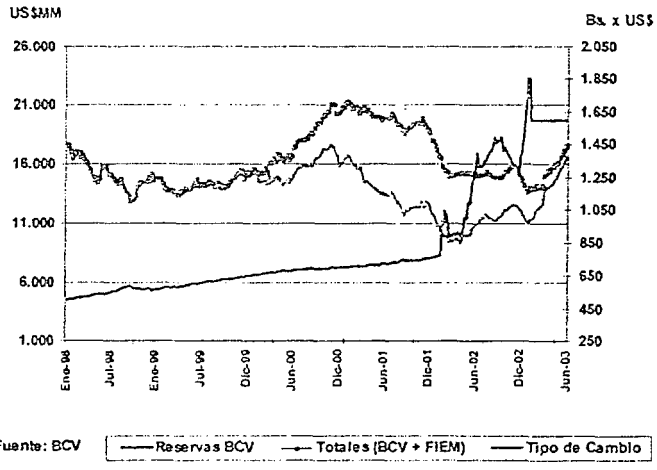
Durante el segundo trimestre de 2003 la contracción con respecto a igual lapso de 2002 fue de 9,4%, debido a la baja de la actividad no petrolera (10,4%), ya que la petrolera se recuperó en el segundo trimestre para solo descender 2,9%. Entre las actividades no petroleras resalta la contracción de 50,7% de la construcción, 17,4% del comercio, 14,3% de la manufactura y 13,2% del transporte y almacenamiento, mientras que el sector comunicaciones fue el único que registró crecimiento (0,9%).

Con este retroceso ya suman seis los trimestres consecutivos en los que se contrae la economía, por lo que a la caída de 18,5% del primer semestre de 2003 hay que agregarle la reducción que ya había experimentado la actividad económica en 2002 (8,9%).

Tipo de Cambio

Mediante la publicación en Gaceta Oficial el 5 de febrero de 2003 entró en vigencia el control de cambio, justificado en su momento por la caída de las reservas internacionales a US$ 11.031 millones a fines de enero, y ante la posibilidad de una mayor disminución, dada la paralización de la actividad petrolera, principal fuente de divisas del país, el Ejecutivo optó por la suspensión del mercado cambiario, en momentos en que el dólar se cotizaba en Bs. 1.853. El tipo de cambio se estableció en Bs. 1.600 por dólar y se creó la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI).

Reservas Internacionales y Tipo de Cambio



Inflación

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró un incremento de 15,4% en el primer semestre de 2003, producto del aumento de la liquidez monetaria y de otros factores como el control de cambios, que limitaron la oferta de productos ante la imposibilidad de adquirir los insumos importados necesarios para la producción, lo que llevó al alza de los precios, a pesar de que el deterioro del poder adquisitivo del venezolano ha contraído también la demanda. Sin embargo, el control de precios adoptado en febrero, al cual están sujetos gran cantidad de productos, evitó que se produjera un mayor aumento en la tasa de inflación del primer semestre.

AGREGADOS MONETARIOS

Al cierre de junio la liquidez monetaria (M2) se incrementó en 14,3%, para ubicarse en Bs. 22.364 millardos. De sus componentes fue el circulante el que mostró mayor aumento (17,9%), mientras que el cuasidinero lo hizo en 9,8%. Dentro del circulante los depósitos a la vista han crecido 38,4%, principalmente como consecuencia del control de cambio, que ha llevado a los agentes económicos a depositar sus fondos en la banca ante la imposibilidad de comprar divisas. La transferencia de recursos hacia el sistema financiero por parte de los individuos queda igualmente evidenciada al observar la reducción de 20,5% que han experimentado las monedas y billetes en circulación.

El aumento de las operaciones de absorción del BCV y el incremento de las obligaciones de éste con el Sector Público Neto compensaron con creces el rápido crecimiento observado por las reservas internacionales durante este período, produciendo una contracción de 8,9% en la base monetaria.

La contracción del dinero primario aunada a la expansión de la liquidez monetaria se traducen en el aumento del multiplicador monetario, el cual pasó de 2,54 en diciembre 2002 a 3,18 en junio 2003.

BALANZA DE PAGOS

La balanza de pagos reflejó un superávit en la Cuenta Corriente de US$ 3.361 millones y un saldo deficitario en la Cuenta Capital y Financiera de US$ 1.136 millones.

El saldo global del primer semestre fue superavitario en US$ 2.393 millones, favorable si se compara con el déficit (US$ 3.775 millones) que presentó durante igual lapso del año pasado.

El superávit de la Cuenta Corriente obedece a la mejora en la balanza comercial de bienes, dada la menor disminución de las exportaciones frente a las importaciones (18,5% y 42,4%, respectivamente). El déficit de la Cuenta Financiera recoge el saldo negativo de la Inversión de Cartera (US$ 726 millones) y de Otra Inversión (US$ 640 millones), mientras que la Inversión Directa fue positiva en US$ 230 millones.

BANCA COMERCIAL Y UNIVERSAL

La contracción que experimentó la economía condicionó el desempeño de la banca comercial y universal, el cual se caracterizó por presentar una fuerte caída de la cartera de créditos (17,1%), un importante crecimiento de las inversiones en títulos valores (79,2%) y de las captaciones del público (24,9%).

La cartera de créditos se ubicó en Bs. 7.590 millardos, mientras que las inversiones en títulos valores totalizaron Bs. 10.895 millardos, modificándose la estructura del activo. La inversión en valores al cierre de junio representaba el 38,7%, mientras que los créditos pasaron a segundo plano (27,0%), siendo esta situación inversa a la observada al cierre de diciembre de 2002 cuando la cartera de créditos concentraba el 37,7% del activo y los valores sólo aportaban el 25,0%.

La contracción del crédito estuvo determinada por la precaria situación del aparato productivo, lo cual se tradujo en la paralización de inversiones y proyectos, a pesar que durante el semestre las tasas activas descendieron en más de 10 puntos. La calidad de la cartera también se vio afectada, representando la parte inmovilizada el 7,6% de la cartera bruta. No obstante, el aprovisionamiento que la banca hace de su cartera demorada pasó de 132,6% a 142,0% denotando la previsión que el sistema toma de su riesgo de crédito.

La menor demanda crediticia así como la posibilidad de mayores riesgos de crédito llevó a la banca a dirigir sus fondos hacia la compra de papeles del Estado, el cual dada la dificultad de conseguir financiamiento en los mercados internacionales ha tenido que acudir al endeudamiento interno. Situación que ha contrarrestado el efecto contractivo que sobre el activo de la banca estaba provocando la merma de las operaciones crediticias. De esta manera, el crecimiento intersemestral del activo total fue de 15,9% para totalizar al cierre de junio de 2003 Bs. 28.146 millardos.

Tras la aplicación del control de cambio y ante la imposibilidad de los agentes económicos de obtener divisas, los fondos fueron orientados hacia la banca, produciendo un considerable incremento (24,9%) de las captaciones del público, las cuales se ubicaron al cierre de junio en Bs. 20.993 millardos.

Entre las modalidades tradicionales, las cuentas corrientes experimentaron el mayor crecimiento (45,7%), cerrando con un saldo de Bs. 10.664 millardos, mientras que los depósitos de ahorro y a plazo crecieron 2,1% y 14,6%, respectivamente, totalizando Bs. 4.746 millardos y Bs. 4.725 millardos.

Al observar los depósitos por escala tenemos que las cuentas con montos menores a Bs. 10 millones se redujeron en Bs. 513 millardos, mientras que aquellas con montos superiores a Bs. 10 millones crecieron en Bs. 4.551 millardos. Estos resultados ratifican la hipótesis que el control cambiario produjo el crecimiento de los depósitos de aquellos agentes con mayor poder adquisitivo que normalmente compran divisas, provocando una situación de aumento del ahorro interno.

La utilidad neta del subsistema fue de Bs. 745 millardos, 36,9% mayor a la registrada el semestre pasado. Este resultado estuvo determinado por el incremento de 18,1% en los ingresos financieros y de 30,6% en los otros ingresos operativos, así como por el menor ritmo de expansión de los gastos financieros (6,3%) y de transformación (13,3%).

A pesar del rápido crecimiento de las captaciones (24,9%) los gastos por este concepto sólo aumentaron en 1,0% con respecto a diciembre de 2002, producto de la reducción de las tasas de interés y de la recomposición de la cesta de depósitos, resultando favorecidos aquellos de menor costo.

La rentabilidad patrimonial se ubicó en 39,2%, 5,3 puntos por debajo del registro obtenido en el semestre anterior (44,5%). Un buen resultado considerando la fuerte caída del PIB.

BANESCO BANCO UNIVERSAL

Cumplido un año de la fusión con Unibanca, Banesco se consolida como uno de los principales bancos del país. En su afán por ofrecer un excelente servicio Banesco cuenta con la mayor red de agencias del país, lo que le permite brindar la mejor atención a toda su clientela a través de sus 356 sucursales.

La trayectoria de Banesco lo ubica entre los cuatro primeros bancos del país, con activos superiores a Bs. 3.000 millardos, compitiendo directamente con las instituciones de mayor volumen de operaciones y clientes. Además es el primer banco del país en capital pagado (Bs. 428 millardos).

En ese orden de ideas, Banesco registra entre otras, las siguientes magnitudes a nivel operacional:

- Un volumen de cuentas de pasivo que supera el 1.900.000
- Más de 700 mil clientes de crédito, incluyendo a los tarjetahabientes
- Más de 180 mil clientes afiliados a Internet Banking
- 565 Cajeros automáticos (19% del mercado)
- Más de 19.000 puntos de venta (28% del mercado)
- Maneja 3.500 planes a través de los fideicomisos
- Un promedio superior a 800 mil tarjetas activas
- Más de 850 mil tarjetas de débito activas
- Líder en financiamiento de viviendas (más de 40 mil unidades financiadas)

La evolución de nuestro nivel de transacciones ha sido cónsona con el desarrollo de una importante cartera de clientes (más de 2.500.000), realizando actualmente un promedio superior a los 7 millones de transacciones al mes a través de los distintos canales electrónicos, a lo cual se agregan más de 5 millones por la red de agencias.

Los indicadores anteriores confirman el posicionamiento de Banesco Banco Universal en el mercado financiero venezolano, atendiendo a un amplio segmento de clientes, a través de los distintos productos, lo cual se constituye en una ventaja competitiva para nuestra institución.

Así, en un semestre caracterizado por una profunda contracción económica que ha afectado la demanda de créditos de la banca en general (-17,1%), Banesco ha logrado seguir creciendo, incrementando su cartera de créditos en 4,0% con respecto al mes de diciembre de 2002 y en 5,6% en comparación al primer semestre de 2002, lo que le permitió aumentar su cuota de mercado en 2 puntos, de 7,8% a 9,8% durante los últimos seis meses transcurridos.

Este crecimiento es aún más meritorio si se considera que la calidad de la cartera del banco, medida por la relación cartera inmovilizada entre cartera bruta, mejoró de 8,4% a 6,2% durante el último año, mientras que el promedio del subsistema registraba durante el mismo período, un deterioro de 0,4 puntos al pasar de 7,2% a 7,6%.

Por destino del crédito Banesco se ubica como:

- Líder en préstamos hipotecarios con una participación de 20,9% (Bs. 112 millardos).
- Tercero en créditos al consumo con Bs. 241 millardos.
- Líder en el mercado de tarjetas de crédito con una cuota de mercado de 22%.
- Además, logró incrementar los créditos comerciales en 43,0%, elevando su participación de 4,1% a 7,2%, así como su posición en el ranking, del 8° al 6° lugar.

Al cierre del semestre el activo de Banesco Banco Universal se ubicó en Bs. 3.062 millardos, lo que representa un incremento de 7,0% con respecto a diciembre pasado y de 31,2% en comparación al primer semestre del año 2002, reafirmándose como el cuarto banco más grande del país con una participación de 10,8% en este rubro.

Las captaciones de Banesco experimentaron un crecimiento de 37,3% durante el lapso diciembre 02 - junio 03, lo que le permitió incrementar su participación de mercado en 1 punto para ubicarla en 11,2%. Entre las distintas modalidades, destaca el impulso de los depósitos a plazo, los cuales totalizaron Bs. 560 millardos, luego de experimentar una variación positiva de 238,0% en el semestre, logrando de esta manera ascender 6 puestos en el ranking, colocándose en el 4° lugar, con una cuota de mercado de 11,9%. Adicionalmente, Banesco cuenta con la mayor cantidad de depositantes en cuenta corrientes del sistema financiero (652.304 depositantes).

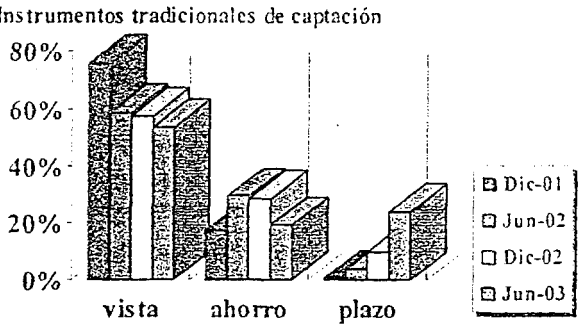
Se observa asimismo que:

- Los activos de los fideicomisos al cierre de junio fueron de Bs. 1.948 millardos elevando la participación de mercado de 12,9% a 16,2%, pasando del 4° al 3° lugar del mercado.
- En inversiones cedidas Banesco creció 78,5%, manteniendo el 2° lugar con una participación que continúa en ascenso, ubicándose al cierre del semestre en 18,5%.
- Banesco consolidó su liderazgo en el segmento de Ley de Política Habitacional tras lograr un crecimiento de 14,2% en el semestre, incrementó su cuota de mercado a 28,4%, con un total de Bs. 451 millardos.

La importancia de las inversiones cedidas, sumadas a los recursos de la Ley de Política Habitacional , los activos de los fideicomisos y las captaciones del público de Banesco Banco Universal, se traducen en una importante cifra de recursos manejados de terceros, que al cierre de junio de 2003 ascendió a Bs. 5.759 millardos, lo cual equivale al 14,4% de la banca comercial y universal, ubicándolo como el segundo banco con mayor volumen de fondos manejados.

Tanto las cuentas de balance como el estado de resultados del banco luego de la fusión con Unibanca, denotan cambios importantes en su configuración, habida cuenta de que ambas instituciones tenían mercados - objetivo claramente diferenciados y con necesidades financieras distintas en cuanto a productos y servicios se refiere.

De esta forma, nuestro balance actual es el reflejo de la conjugación de ambos bancos, de todos los productos y clientes, integración que ha derivado en cambios importantes, que de una u otra forma, han influenciado significativamente en nuestras operaciones y sus resultados, pudiendo observarse en primer plano, la recomposición de la mezcla de depósitos de Banesco, la cual al cierre de diciembre de 2001 estaba orientada en más de un 70% hacia los depósitos de mayor liquidez, las cuentas corrientes. En la actualidad, aún cuando se mantiene la supremacía de dicho instrumento, la proporción con respecto a los depósitos del público se ha reducido a 53%, produciéndose a la vez, una menor diferenciación entre el promedio de la tasa pasiva implícita de la banca y la de Banesco. No obstante, si se observa su comportamiento durante el último semestre transcurrido, la relación de gastos financieros sobre obligaciones con costo se redujo, considerando el aumento de los recursos captados.



Derivados de las operaciones activas del banco, se observa un importante crecimiento de los ingresos financieros, al totalizar éstos Bs. 299,5 millardos, superiores en 14,5% a los registrados en diciembre y 213,4% en comparación al primer semestre de 2002. Su comportamiento está estrechamente vinculado al aumento presentado por los ingresos producto de inversiones en valores, los cuales mostraron una tendencia sostenida al alza durante el transcurso del primer semestre del año en curso, aminorando el efecto de la merma de los ingresos por operaciones crediticias, luego de reducirse éstos en 4,0% con relación al cierre de diciembre pasado.

El margen financiero bruto del banco, aún tomando en cuenta el efecto volumen en captaciones que conllevó a un leve aumento de los gastos financieros durante el lapso analizado, se incrementó en 3,9%, mientras que el margen de intermediación financiera creció 6,1% a Bs. 303,9 millardos, dado el crecimiento de 20,1% en los otros ingresos operativos.

Los gastos de transformación se incrementaron 5,5%, muy por debajo del 13,3% que crecieron los de la banca, lo cual demuestra la optimización que de sus gastos operativos viene realizando Banesco. Esta mayor eficiencia administrativa queda de manifiesto al observar que Banesco redujo en 2,3 puntos sus gastos de personal y operativos como proporción de su activo productivo promedio, ubicándose la misma en 16,9% al cierre de junio de 2003.

El tiempo transcurrido desde la integración de Unibanca y Banesco, sin duda, ha logrado el efecto deseado desde los inicios del proyecto, el decantamiento de la organización hacia una cultura única, el logro de mejores indicadores de gestión y un ahorro considerable de recursos. Todo lo cual se ha traducido en la obtención de una utilidad líquida de Bs. 82,2 millardos, superior en Bs. 12 millardos a la registrada al cierre del segundo semestre del año 2002.

En nombre de la Junta Directiva del Banco, deseamos expresar nuestro más profundo agradecimiento a todo nuestro personal, clientes y relacionados, por el apoyo que nos han brindado, sin el cual no hubiera sido posible el logro de los resultados que hoy presentamos.

Juan Carlos Escotet Rodríguez
Presidente de la Junta Directiva

Banesco
BANCO UNIVERSAL

Principales Indicadores Financieros

Banesco Banco Universal C.A.

1. Patrimonio

		Jun-03	Jun-02
1.1 Patrimonio + Gestión Operativa / Activo Total	* 100=	16.78%	20.46%
1.2 Activo Improductivo / Patrimonio + G. Operativa	* 100=	142.77%	181.65%

2. Solvencia Bancaria y Calidad de Activos

		Jun-03	Jun-02
2.1 Provisión Cartera Créditos / Cartera Créditos Bruta	* 100=	12.87%	16.22%
2.2 Cartera Inmovilizada Bruta / Cartera de Créditos Bruta	* 100=	6.20%	8.43%

3. Gestión Administrativa (*)

		Jun-03	Jun-02
3.1 Gastos Personal + Gastos Operativos / Activo Productivo Promedio	* 100=	16.97%	18.71%
3.2 Gastos Personal + Gastos Operativos / Ingresos Financieros	* 100=	63.46%	65.96%

4. Rentabilidad (*)

		Jun-03	Jun-02
4.1 Resultado Neto / Activo Promedio	* 100=	5.56%	14.07%
4.2 Resultado Neto / Patrimonio Promedio	* 100=	31.13%	86.39%

5. Liquidez

		Jun-03	Jun-02
5.1 Disponibilidades / Captaciones del Público	* 100=	22.10%	31.46%
5.2 Disponibilidades + Inversiones Títulos Valores / Captaciones del Público	* 100=	55.13%	32.88%

** Porcentajes Anualizados.*

PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB)

- Según el Informe del BCV a la Asamblea Nacional sobre los resultados económicos del año 2003, este indicador reflejó una contracción de 9,2%, resultado similar al registrado en igual período del año pasado (8,9%). El sector petrolero se contrajo 10,7%, en tanto que el no petrolero disminuyó 8,0%. Comparando con el año 2002 se observa que la caída del PIB del sector petrolero se redujo en 1,9 puntos, ya que la baja del año anterior fue de 12,6%, mientras que para el sector no petrolero este indicador se incrementó en 1,5 puntos, pasando de 6,5% a 8,0%.
- En lo que respecta al sector no petrolero, el nivel de actividad se vio afectado por la paralización parcial de algunos sectores productivos privados, así como por el paro petrolero. Los sectores que mostraron mayor deterioro fueron: construcción (-37,4%), seguido de la actividad comercial (-12%); manufactura (-10,6%) y minería (-7,6%). Entre todas las actividades económicas, electricidad y agua fue la única con un leve crecimiento de 1% al cierre del año 2003.

PETRÓLEO

- El descenso de 10,7% en las actividades petroleras, afectadas por los conflictos iniciados en diciembre de 2002 y principios del año 2003, se explica por la fuerte reducción de los volúmenes de producción. Con la recuperación de los procesos operativos, se observó un gradual incremento de las actividades al cual contribuyó la expansión del rendimiento correspondiente a las asociaciones estratégicas, las cuales aumentaron su participación dentro del total de la producción nacional, pasando de 11,3% a 14,7%, es decir, de 369 mil bpd a 425 mil bpd.
- El precio del crudo nacional finalizó el año 2003 con un precio promedio de US$ 26,65 el barril, una vez que se situó en noviembre en US$ 25.32, mientras que la cesta de crudos de la OPEP obtuvo US$ 29,32 por barril para el mismo mes, según datos del Ministerio de Energía y Minas.
- A comienzos de diciembre, la Agencia Internacional de Energía (AIE) revisó al alza sus estimaciones sobre consumo mundial de petróleo en 2003, que superará en 1,44 millones de barriles diarios o 1,9% al del año anterior. Para 2004 prevé un consumo de 79,6 millones de barriles diarios, lo que supone un alza de 1,16 millones ó 1,5% respecto a 2003.

SECTOR EXTERNO

- La balanza de pagos al cierre de 2003 finalizó con un superávit global de US$ 5.443 millones, en contraste con el déficit de US$ 4.427 millones del año precedente. El saldo superavitario (US$ 9.624 millones) de la cuenta corriente fue favorecido con la significativa reducción experimentada por las importaciones (-21,4%), relacionada con el menor ritmo de la economía y la restricción de las divisas.
- El nivel de las reservas internacionales se situó en US$ 20.596 millones, lo cual representó un aumento de US$ 5.736 millones con relación al año 2002. Ese resultado en parte se debió, según el informe del BCV, al desfase operativo en la entrega de divisas que afectó desfavorablemente la evolución de las importaciones y de la menor actividad económica ocurrida en el año, en un contexto donde los ingresos petroleros registraron una relativa estabilidad a pesar de la caída a comienzos de 2003.
- La Comisión de Administración de Divisas (CADIVI) aprobó en 2003 un total de 132.731 solicitudes, por un monto superior a US$ 10.215 millones, promediando sólo en diciembre, US$ 95,7 millones diarios. Aproximadamente 79% de las divisas aprobadas se destinaron a la importación de insumos y materia prima, mientras que 52% de las divisas autorizadas para importación, se destinó a los sectores alimentos y salud, con US$ 1.084,7 y US$ 393,3 millones, respectivamente.

GESTIÓN FINANCIERA DEL GOBIERNO CENTRAL

- La gestión fiscal del año se caracterizó por variadas operaciones de endeudamiento, las cuales incrementaron el saldo de la deuda pública interna de Bs. 12,7 billones a cerca de Bs. 22 billones para finales de 2003, conduciendo el déficit fiscal a un estimado de 5,8% del PIB, superior en un punto al registrado en 2002. El incremento del desequilibrio fiscal está vinculado con una expansión del gasto primario de 2,8% del PIB, dado el aumento de los ingresos fiscales en 2,2% del PIB en comparación con lo reflejado al cierre del año 2002.
- El endeudamiento neto interno se ubicó en un monto equivalente a 4,7% del PIB frente a 2,8% del PIB en 2002. La deuda externa también aumentó a más de US $23.000 millones como consecuencia de la mayor colocación de bonos públicos en el mercado externo y de las emisiones en dólares en el mercado local.

ASPECTOS MONETARIOS

Con la implementación del control de cambio, la economía ha continuado acumulando una gran cantidad de bolívares, alcanzando en diciembre de 2003 la cifra de Bs. 30.836 millardos, nivel superior en 59,3% al de cierre de 2002. El dinero (Bs. 18.971 millardos), que continúa representando una parte importante de la liquidez en la economía (61,52%), sigue revelando la preferencia de los agentes económicos hacia operaciones transaccionales y la colocación de sus fondos en instrumentos de muy corto plazo.

El cuasidinero presentó un crecimiento con respecto al año precedente de 36,1%, al ubicarse en Bs. 11.865 millardos. Lo anterior terminó conduciendo a un nivel de liquidez mayor al del año 2002 en 57,5% (Bs. 11.562 millardos) y de Bs. 13.859 millardos (81,5%) más en comparación con el año 2001.

- En relación a las tasas de interés, la activa y pasiva nominales del mercado financiero registraron en 2003 disminuciones de 14 y 10 puntos, respectivamente, para situarse al cierre de diciembre de 2003 en valores de 19,48% la tasa activa y de 14,18% para los depósitos a plazo de 90 días.

INFLACIÓN

- Para diciembre de 2003, una vez que el Índice de Precios al Consumidor (incluyendo productos bajo control de precios) cerró con una inflación acumulada en el año de 27,1%, el Índice de Precios al Mayor, considerado indicador real de la presión inflacionaria latente, aumentó en 48,9% para igual lapso.
- En cuanto al resultado del indicador del núcleo inflacionario, la tasa de variación para 2003 alcanzó un nivel de 37,9%, impulsada básicamente por los Servicios no administrados y los Bienes industriales (excepto alimentos y textiles).
- Del comportamiento de los diferentes índices de precios se infiere la existencia de una importante presión inflacionaria reprimida a lo largo de las cadenas de comercialización.

DESEMPLEO

- Aunque todavía no existen cifras definitivas sobre el comportamiento del mercado laboral al cierre de diciembre de 2003, el Ministerio de Planificación informó que durante el año 2003 se generaron un millón de empleos y que el Índice de Desempleo concluyó en 14,1%.
- Para el año 2004 el Ejecutivo anuncia la misión "Vuelvan Caras", e indica que a partir del 4 de febrero las cifras de desocupación se reducirán de forma significativa, hasta llegar a una tasa de desempleo de 5% en diciembre. De esta manera, al terminar este año se habrán generado un millón 200 mil empleos, y sólo unos 500.000 venezolanos seguirán sin empleo.

SISTEMA BANCARIO

- El desempeño de la banca comercial y universal durante el año 2003 fue exitoso, considerando las expectativas que se tenían a comienzos del año. El sistema financiero en conjunto continúa adaptándose a los cambios del entorno, a las nuevas normativas vigentes y, también, al tamaño del mercado en Venezuela, con todas las implicaciones que de allí se derivan.
- De 71 instituciones que conformaban el sistema completo en el año 2001, hoy en día quedan 51, lo cual implica una fuerte reducción de su número de integrantes, con la consecuente disminución, tanto del número de agencias como de empleados. Los últimos datos disponibles indican que al cierre de 2003, el sistema financiero generaba 52 mil empleos directos, a través de 2.744 agencias y sucursales en todo el país.
- El activo de la Banca Universal y Comercial registró al cierre del año 2003 un monto de Bs. 36.336 millardos, equivalente a un crecimiento de 27,7% con relación al primer semestre de 2003 y de 48,1% en comparación al cierre del año 2002.
- La banca alcanzó un nivel de Bs. 14.393 millardos en el rubro Inversiones en Títulos Valores. De dicho monto, Bs. 6.153 millardos lo conformaban las colocaciones en el BCV y las operaciones interbancarias, el resto se encontraba distribuido fundamentalmente en títulos valores disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento.
- La evolución de la actividad del sector real de la economía, la mayor presencia del BCV a través de operaciones de mercado abierto y el mayor nivel de endeudamiento interno de la Nación, vía colocación de Letras del Tesoro y Bonos DPN, fundamentan la mayor importancia adquirida por las inversiones en valores dentro del activo total de la banca, luego de un crecimiento interanual de Bs. 8.177 millardos con respecto al año 2002.
- La expansión de la liquidez monetaria en poder del público se vió asimismo reflejada, no solo en el incremento de los recursos captados del público, sino en el mantenimiento de adecuados niveles de liquidez por parte de la banca, alcanzando esta cuenta un saldo al cierre del segundo semestre de 2003 de Bs. 6.899 millardos, conformados en un 73% por fondos depositados en el Banco Central de Venezuela, vía Encaje Legal.
- De esta forma, el sistema bancario concluyó el lapso con una proporción de disponibilidades sobre activo total del orden del 19%.
- A la par del incremento mostrado por los recursos captados, se observó igualmente durante el período en referencia, una leve recuperación del coeficiente de intermediación en el sistema, luego del crecimiento semestral de Bs. 2.572 millardos (33,5%) experimentado por las operaciones de crédito, totalizando éstas Bs. 10.243 millardos al culminar el segundo semestre del año 2003..
- La recomposición de la liquidez en la economía y la preferencia del público por activos más líquidos, con fines transaccionales, coadyuvaron al mantenimiento de un elevado volumen de depósitos en Cuenta Corriente, representando éstos 53,51% de las captaciones del público, mientras que en diciembre de 2002 su participación era de 50,75%. Los depósitos de ahorro y a plazo, a pesar de haber continuado creciendo a lo largo del año, registraron una participación inferior, 24,6% y 18,1%, respectivamente.
- La disminución del costo promedio de los fondos de la banca en casi 4 puntos con respecto a 2002, aunado a los mayores ingresos por inversiones en valores, compensó la baja de los rendimientos de la

cartera de créditos, incrementándose el margen financiero bruto a Bs. 2.100 millardos, lo cual representa un aumento de Bs. 606 millardos en comparación al segundo semestre de 2002.

- El resultado neto del ejercicio semestral de la banca comercial y universal fue de Bs. 1.057 millardos, superior en Bs. 498 millardos a lo registrado en igual lapso del año anterior, logrando un rendimiento sobre patrimonio promedio de 39,9%, por encima de lo reflejado en los tres semestres anteriores y mayor que la inflación acumulada del año 2003.
- A este logro contribuyó también la ligera reducción del indicador de gastos de transformación sobre activo promedio, a 12,9% en diciembre de 2003, debido fundamentalmente a la baja de los gastos de personal, los cuales disminuyeron en Bs. 7 millardos durante el segundo semestre del año pasado.
- Durante el período, igualmente se produjeron importantes aumentos en los niveles de provisionamiento de la cartera inmovilizada de la banca, pasando la media del subsistema de 133,5% en diciembre de 2002 a 143,0% en junio de 2003 y luego, en diciembre 2003, a 177,0%, aún cuando el coeficiente que mide la calidad de la cartera mejoró sustancialmente durante el transcurso del segundo semestre, al cerrar en 4,6%, luego de haber alcanzado niveles superiores al 8% en los primeros seis meses de 2003, por efecto de las condiciones económicas poco favorables que predominaron desde fines del año 2002.
- Destaca la importante contribución fiscal de la banca comercial y universal durante el último año a través de los aportes a Fogade, Sudeban e Impuesto sobre la Renta, la cual se acerca a la cifra de Bs. 200 millardos, sin contar los pagos por patentes e impuestos municipales.

GESTIÓN BANESCO 2003

Banesco concluyó el año 2003 con excelentes resultados y un importante posicionamiento dentro del mercado financiero venezolano, apoyándose en capital 100% nacional y en tecnología de punta.

- Del total de activos del subsistema de banca comercial y universal, Banesco abarcó el 11,8%, luego de haber experimentado una variación anual de Bs. 1.428 millardos (49,9%) y semestral de Bs. 1.227 millardos (40,1%). De esta forma, Banesco, con activos en diciembre de 2003 por Bs. 4.289 millardos, se mantuvo en el cuarto lugar del ranking, luego de reducirse significativamente la distancia entre las dos mayores instituciones del sistema financiero venezolano.
- Las Inversiones en Títulos Valores de Banesco alcanzaron una cifra de Bs. 1.887 millardos, lo cual representa un incremento de Bs. 892 millardos (89,7%) con relación al segundo semestre de 2002. En cuanto a la participación de mercado, Banesco se ubica en el tercer lugar (13,1% de participación).
- Banesco finalizó con una cartera de créditos de Bs. 919 millardos (+ 23,2% semestral) debido al comportamiento creciente de los Créditos Reestructurados (365,2%), los Vigentes (14,8%) y En Litigio (23,2%), considerando también la reducción experimentada por la cartera vencida (- 37,8%). En términos de su comportamiento en el mercado crediticio, Banesco se mantiene ubicado en el cuarto lugar (8,9%)

Al cierre del año 2003 Banesco Banco Universal se encontraba manejando recursos de terceros por un monto de Bs. 7.863 millardos, equivalente al 15,2% de los fondos manejados por la banca comercial y universal, lo cual nos ubicaba en ese momento en el segundo lugar en importancia dentro del ranking bancario nacional.

De dicho monto, Bs. 3.448 millardos correspondieron a las captaciones del público, rubro en el que Banesco destaca en la modalidad a plazo, donde lideriza el mercado, con casi 15% de participación en el mismo.

- En la composición de nuestros Depósitos del Público continúan prevaleciendo las cuentas corrientes (55,7%) con un saldo a diciembre de 2003 de Bs. 1.919 millardos, mientras que las modalidades de Ahorro y a Plazo representan cada una por separado el 21% de las captaciones.
- La evolución por instrumento muestra el significativo crecimiento de las cuentas corrientes (+ Bs. 937 millardos) durante el año 2003, sin restar importancia al aumento de Bs. 582 millardos experimentado por los depósitos a plazo.

Más de 1.600.000 depositantes cuentan con 360 agencias para efectuar sus transacciones en todo el país, o bien, a través de nuestra página web, la cual les ofrece toda una serie de ventajas para realizar cualquier operación vía Internet. Igualmente, Banesco Banco Universal pone a disposición de sus clientes 588 cajeros automáticos de la propia red Banesco con cobertura nacional para los usuarios de 900 mil tarjetas de débito, apoyados por nuestro centro de atención telefónica, a través del cual se realiza un promedio de 1.200.000 transacciones mensuales.

Nuestra trayectoria ha estado signada por una profunda y continua investigación del mercado y de los clientes actuales y potenciales, así como de sus necesidades y deseos. De esta forma, la estrategia del banco ha mantenido una clara orientación hacia nichos específicos, para los cuales hemos desarrollado una gama completa de servicios financieros que ha sido enriquecida con los aportes que nos han brindado las exitosas fusiones realizadas.

De esta forma, Banesco Banco Universal logra posiciones de gran relevancia en áreas tan vitales para el desarrollo del país como lo es la vivienda, segmento que atiende particularmente a través de varias modalidades, destacando las operaciones bajo la figura de Ley de Política Habitacional, en las cuales ocupa el primer lugar con un total de recursos al cierre de diciembre de 2003 de Bs. 518 millardos, representativos de una cuota de mercado de 28%.

La evolución del negocio de los fideicomisos ha adquirido también gran relevancia en las operaciones del banco, al ubicarse en el segundo lugar del mercado, con un monto de Bs. 2.267 millardos en los distintos planes al finalizar el segundo semestre del año 2003, lo cual equivale a una participación de 16,2%, concentrada fundamentalmente en la categoría de fideicomisos de administración.

El crédito al consumo a través de las tarjetas de crédito se ha convertido en uno de nuestros productos líderes, en el cual mantenemos la primera posición del mercado, con una cuota que supera el 23% en conjunto a través de las diferentes franquicias y tarjetas de afinidad.

Estas magnitudes operacionales y financieras están respaldadas por un sólido nivel patrimonial (Bs. 645 millardos), que relacionado con el activo total, da como resultado un índice de suficiencia de 15,03%, superior al exigido por los organismos supervisorios. Es más, Banesco Banco Universal es la institución con mayor capital pagado del sistema financiero venezolano (Bs. 428 millardos).

Los indicadores de gestión del ejercicio que culminó denotan un excelente desempeño, entre los cuales destaca el rendimiento sobre patrimonio obtenido por el banco (44,14%), el cual es superior al registrado por Banesco al cierre del segundo semestre de 2002, y a su vez, es mayor que la inflación acumulada durante el año 2003 y que el promedio de la banca comercial y universal.

La calidad de nuestra cartera de créditos queda evidenciada también en el indicador que la mide, el cual refleja un porcentaje de cartera inmovilizada sobre cartera bruta de 3,39%, por debajo de la media del mercado. De esta forma, nuestro nivel crediticio se mantuvo estable durante el transcurso del primer semestre del año 2003, mostrando mayor impulso en el segundo semestre, cuando evidenció un crecimiento de Bs. 170 millardos, conforme las expectativas económicas fueron más favorables.

En nombre de la Junta Directiva, deseamos expresar nuestro más sincero agradecimiento a todos nuestro clientes, empleados y relacionados, por su valiosa contribución al logro de los resultados que hoy presentamos.

Luis Xavier Luján P.
Presidente Ejecutivo

RECEIVED
2004 DEC -7 A 11:1
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

Producto Interno Bruto (PIB)

Al cierre del segundo trimestre se registró un aumento de 13,6 % del Producto Interno Bruto en comparación a igual lapso de 2003. Este comportamiento, aunado al crecimientó de 34,8% registrado en los primeros tres meses, genera un resultado favorable de 23,1% durante el primer semestre de 2004, manteniendo la actividad económica un crecimiento sostenido por tercer trimestre consecutivo.

La evolución estuvo determinada fundamentalmente, por el desempeño positivo del sector no petrolero (+15,0%), mientras que las actividades petroleras crecieron en 3,5%. Desde el punto de vista institucional, el sector privado aumentó en 16,1%, en tanto que el público lo hizo a un ritmo menor, 5,9%.

Respecto al comportamiento de las actividades no petroleras durante el semestre que finalizó, se apreció una contribución importante de la manufactura (37,9%), construcción (33,6%), comercio y servicios de reparación (34,9%), transporte y almacenamiento (33,5%) y minería (26,7%), en un entorno caracterizado por la expansión de 28,4% de la demanda agregada interna.

La menor rigidez del control cambiario y el mayor financiamiento bancario propiciado por el descenso en las tasas activas, contribuyeron tanto a la expansión de la oferta de bienes y servicios, como de la demanda agregada interna.

Mercado Petrolero

Según la Energy Information Administration (EIA), la producción venezolana se mantuvo al cierre del primer semestre en 2,45 millones de barriles diarios, ubicándose el precio promedio en junio en US$/b 31,84, mientras que el precio promedio de la cesta OPEP fue de US$/d 34,79.

Estas disminuciones en los precios se originaron por el anuncio que realizó la OPEP de aumentar la oferta en dos etapas, de 23,5 millones b/d a 25,5 millones b/d a partir de julio y un segundo aumento a 26 millones b/d efectivo en agosto, con el fin de cubrir la creciente demanda mundial de crudo y aliviar los altos niveles de los precios petroleros.

Para Venezuela esta decisión significaría elevar su cuota actual de 2,7 b/d a 2,93 b/d a partir del 1° de julio y a 2,99 b/d el 1°de agosto. Tales niveles superan la producción actual venezolana.

Otros factores determinantes fueron el reinicio parcial de las actividades petroleras en Irak, el aumento de los inventarios de crudo y gasolina de los Estados Unidos y el cese de una huelga petrolera de cuatro días en Noruega (tercer país exportador de petróleo a nivel mundial).

Balanza de Pagos

Cifras del BCV dan cuenta del saldo positivo reflejado por la balanza de pagos para el segundo trimestre de 2004 en la cuenta corriente, al ubicarse éste en US$ 3.365 millones, mientras que la cuenta capital y financiera presentó un saldo deficitario de US$ 2.356 millones.

- El superávit de la cuenta corriente es atribuible, en parte, al aumento de 32,9% en el valor de las exportaciones totales, producto de las mejoras en los precios internacionales (37,7%), y por otra, al mayor volumen de las ventas externas del sector no petrolero (37,3%), al cual contribuyen en mayor grado las industrias química y siderúrgica y las actividades vinculadas a los productos plástico, aluminio, vehículos automotores, alimentos y bebidas.

- Las importaciones totalizaron US$ 3.928 millones, equivalente a un aumento de 88,7% con respecto al segundo trimestre de 2003, el cual guarda relación con la mayor actividad económica real.

Los resultados del segundo trimestre originaron un saldo superavitario de la balanza de pagos de US$ 224 millones, ubicándose las reservas internacionales netas del país en US$ 23.132 millones, de los cuales US$ 704 millones corresponden al Fondo de Estabilización Macroeconómica (FEM).

Tributos

- Fue reformada la Ley del Impuesto al Valor Agregado (IVA), reduciéndose en 1% el tributo, de 16% a 15% a partir de agosto 2004, de igual manera la eliminación del 1% del Impuesto a los Activos Empresariales (IAE).

- La recaudación tributaria en junio ascendió a Bs. 1,6 billones, superando en 27% la meta de Bs. 1,2 billones, para un acumulado al cierre del primer semestre de Bs. 9,9 billones. El Impuesto al Débito Bancario (IDB) en seis meses aportó Bs. 752 millardos.

Marco Legal

Durante el semestre que culminó la actividad legal abordó importantes temas como:

- La propuesta de la reforma de la Ley General de Bancos, creándose una comisión entre el Fondo de Garantía de Depósitos y el sistema financiero para evaluar varios tópicos, entre los cuales figuran: el incremento del seguro de depósitos a Bs. 25 millones, políticas de donación de algunos inmuebles por parte de Fogade, fijar la contribución con base en unidades tributarias acorde con la inflación, mejorar y optimizar la eficiencia en la política de microcréditos, aumentando de 3% a 10% la cartera obligatoria de la banca para los microempresarios.

- La resolución del BCV en la que se prohíbe a las instituciones financieras efectuar ningún tipo de cobro a sus clientes por comisiones, tarifas o recargos derivados de mantenimientos de las cuentas de ahorro.

2004 SEP 18 PM 12:40
ARCHIVO
RECIBIDO

- Cadivi consignó la propuesta de Ley de Delitos Cambiarios, en la cual se establecen sanciones por sobrefacturación, subfacturación y trámites fraudulentos, anexo del mercado paralelo. El objetivo es que exista una tipificación de los delitos.

Mercado Cambiario

Según la Comisión de Administración de Divisas (Cadivi), al cierre del primer semestre de 2004 el organismo ha entregado US$ 5.308 millones, lo cual representó un incremento de US$ 913 millones respecto al año 2003. La mayor entrega de divisas al cambio oficial de Bs. 1.920 redujo la presión, manteniéndose el dólar paralelo con tendencia a la baja.

Mercado Monetario

Liquidez Monetaria

Al cierre de junio ascendió a Bs. 33.713 millardos, significando un aumento de 9,0% con relación a diciembre cuando registró Bs. 30.994 millardos y de 53,9% con respecto a junio de 2003 (Bs. 21.901 millardos). Este crecimiento se debe al represamiento interno de recursos financieros que se mantiene con el control cambiario y a su vez, al aumento del gasto público.

Tasas de Interés

En concordancia con la evolución de la liquidez, las tasas de interés, luego de un fuerte descenso en el año 2003, han tendido a estabilizarse. Para junio la tasa activa promedio de los seis principales bancos se ubicó en 16,08%, mientras que la pasiva fue de 12,32%, para un margen de 3,76 puntos.

Inflación

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) del área metropolitana de Caracas registró un incremento de 1,9% en junio, superior al reportado en igual mes de 2003 (1,4%). Con estos resultados, la inflación en el primer semestre de 2004 fue de 11,0%, por debajo de la registrada en igual período del año anterior (15,4%). El crecimiento anualizado del IPC en el período junio 2004/junio 2003 alcanzó 22,3%, menor al reflejado en 2003/2002, cuando mostró una variación de 34,2%.

- El núcleo inflacionario registró una variación de 1,5%, similar a la del mes previo e inferior a la del IPC general (1,9%), debida, en gran parte, a los incrementos de precios de los servicios sujetos a control.

Fuerza de Trabajo

Según el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), al cierre de junio de 2004 la tasa de desempleo fue de 15,5%, estimándose un mayor descenso de la misma para fines de año, cuando se ubicaría cerca del 12%. Esta mejoría se atribuye principalmente a la recuperación de 35 mil empleos directos en el sector industrial.

- Las últimas cifras en detalle muestran que al cierre del primer trimestre de 2004 la población venezolana ascendía a 25.805.913 personas, mientras que la población económicamente activa o fuerza laboral en promedio se ubicó en 12.009.994 personas, encontrándose ocupadas 9.936.668, equivalente a 68,8%, mientras que 2.073.326 personas se encuentran desocupadas, reflejando una tasa de desempleo abierto de 17,3%, inferior a la del primer trimestre de 2003 (19,7%); y superior a igual período de 2002 (15,3%).

2004 SEP 18 PM 12:40

ARCHIVO RECIBIDO

- Del total ocupados, 51,3% corresponde al sector informal (5.091.168 personas).

Sistema Financiero

La evolución del sistema durante el primer semestre del año en curso refleja una gran estabilidad en cuanto al número de instituciones. El Informe de la Superintendencia de Bancos correspondiente al cierre de junio contabiliza 52, de las cuales 33 se encuentran clasificadas estrictamente como bancos comerciales y universales, equivalente al 63% del sistema, evidenciándose el menor peso de las instituciones especializadas en la banca actual.

El balance de la banca comercial y universal revela un interesante crecimiento durante los primeros seis meses del año, alcanzando su activo Bs. 44.271 millardos, lo que representó una variación intersemestral de Bs. 7.935 millardos (21,8%) y de Bs. 15.806 millardos al compararse con el primer semestre de 2003.

Este comportamiento es atribuible al impulso de los activos productivos, representados principalmente por la cartera de créditos y las inversiones en valores, los cuales en conjunto aumentaron en un monto aproximado a Bs. 6.000 millardos.

La evolución individual de dichos rubros hace prever un cambio en la orientación de los negocios del sistema financiero, un retorno hacia la intermediación crediticia, ante la aparente pérdida de atractivo de los papeles del Estado, luego de quebrarse la tendencia que mostraba una cartera de créditos progresivamente de menor importancia relativa en comparación con la de las inversiones en valores, culminando el primer semestre del año con una relación de cartera de créditos a activo total de 32%, cuatro puntos por encima de la registrada al cierre de diciembre de 2003, aunque todavía inferior a los niveles prevalecientes en 2002, cuando rondaba el 40%.

Concuerda el mayor ritmo de expansión de la cartera de créditos (+Bs. 3.954 millardos) durante el primer semestre de 2004 con el mejor desempeño de la economía y expectativas más favorables, en detrimento de las inversiones en valores, las cuales mostraron un menor impulso semestral (15,2%), colocándose al finalizar junio en Bs. 16.588 millardos.

Su participación dentro del activo de la banca se redujo de niveles superiores a 40% durante el primer trimestre de 2004 a un promedio de 37% al concluir el lapso analizado.

La cartera inmovilizada disminuyó en 16,7%, Bs. 74 millardos, debido esencialmente a la baja de los créditos en litigio en Bs. 44 millardos y de los demorados en Bs. 31 millardos, pasando a representar el 3,0% de la cartera de créditos bruta (4,6% en diciembre 2003), mientras que la provisión para cartera de créditos/cartera de crédito inmovilizada a junio de 2004 fue de 204,2% (176,9% a diciembre de 2003). La morosidad se ubica en su nivel semestral más bajo desde diciembre de 1997.

Los créditos de la banca comercial y universal según su destino se orientaron en 73% hacia los préstamos comerciales, totalizando Bs. 10.405 millardos en junio de 2004, duplicándose el valor que registraba en el primer semestre de 2003, dado el mayor ritmo de actividad en algunos sectores productivos y las mejores condiciones de financiamiento.

Los créditos al consumo experimentaron un crecimiento durante el semestre de 16,5% con respecto a diciembre pasado, aunque aún no recuperan el impulso de años anteriores, lo cual es más evidente

en el ramo de financiamiento para vehículos, mercado que concluyó en un nivel de Bs. 370 milardos, por debajo de lo registrado en el pasado, cuando superaba los 500 millardos de bolívares.

La cartera de tarjetas de crédito se movió durante el semestre en un rango promedio de Bs. 1.400 millardos, lo cual evidencia un comportamiento discreto pero mejor que el de los vehículos, al convertirse esta modalidad de pago en un instrumento alternativo para financiar la compra de bienes y servicios de la canasta normativa, y para fraccionar algunos pagos, de acuerdo con los hábitos de consumo actuales, aunado a la posibilidad de su uso en el exterior durante el último trimestre,

El financiamiento hipotecario todavía no alcanza los niveles que exhibía en el segundo semestre de 2002, concluyendo junio de 2004 con un saldo de Bs. 506 millardos, equivalente al 3,5% de la cartera de la banca comercial y universal. Este comportamiento luce acorde con el bajo ritmo de actividad del sector privado de la construcción y con el menor número de transacciones inmobiliarias registradas en el país.

El desempeño de las carteras agrícola y microempresarial presenta una evolución muy favorable, logrando niveles de Bs. 385 millardos y Bs. 1.802 millardos, respectivamente, al finalizar junio de 2004.

En el caso de los créditos a microempresarios se aprecia un crecimiento de Bs. 337 millardos con respecto al segundo semestre de 2002, fecha de su implementación, mientras que el financiamiento agrícola refleja durante los últimos 12 meses un aumento sostenido, concentrando en la actualidad aproximadamente el 13% de la cartera de la banca, habida cuenta de la progresividad vigente en el porcentaje que este tipo de financiamiento debe representar con respecto a la cartera total de cada institución (16% hasta diciembre de 2004).

El pasivo de la banca mostró un aumento de 21,8%, Bs. 6.743 millardos, con relación a diciembre de 2003, ubicándose en Bs. 37.624 millardos, comportamiento acorde con el impulso mostrado por la liquidez monetaria y con el poco atractivo que representan las tasas pasivas, ya que al observar la evolución de las distintas modalidades de captación, las cuentas a la vista representan el 51%, luego de un incremento de más de 6 mil millardos en el último año, con lo cual su saldo se ubicó llegó en junio de 2004 a Bs. 17.168 millardos.

Los depósitos a plazo, aunque favorecidos por el control cambiario, solo aumentaron en Bs. 2.500 millardos para el mismo lapso, elevándose a Bs. 7.295 millardos, equivalente al 21% de los recursos tradicionales captados por la banca.

Toda esta serie de factores ha conllevado hacia una mayor intermediación crediticia, elevándose este coeficiente a 42,5% en junio de 2004, luego de haber oscilado alrededor de 35% desde el segundo trimestre de 2003 hasta el primer trimestre del año en curso, repuntando a partir de abril de 2004.

La evolución de los fondos manejados por la banca comercial y universal mantuvo el impulso que traía en mayor medida, desde el primer semestre del año 2003, dado el impacto de ciertas medidas de orden económico, así como el comportamiento de los principales agregados monetarios, logrando ubicarse dichos recursos en Bs. 60 mil millardos al cierre del primer semestre de 2004, luego de una variación interanual de Bs. 8.980 millardos (17,3%) y de Bs. 20.747 millardos (51,7%) en comparación al cierre de diciembre de 2003, concentrándose el 54% en los cuatro bancos universales más importantes del país.

2004 SEP 15 PM 12:40

RECIBIDO

El estado de resultados del primer semestre del año refleja un nivel de utilidades netas para la banca de Bs. 1.454 millardos, que comparado con el del cierre de junio de 2003, representa un incremento de Bs. 669 millardos (Bs. 85,3%) y de Bs. 397 millardos (37,6%) con respecto al segundo semestre de 2003.

No obstante, persiste el menor rendimiento de los activos productivos de la banca en general, fundamentándose una parte significativa de su rentabilidad en la obtención de otros ingresos operativos, los cuales registraron durante el primer semestre de 2004 un aumento de Bs. 750 millardos (88,3%), mientras que los financieros se incrementaron en Bs. 168 millardos (5,8%).

Al desagregar estos últimos se observa asimismo, el decrecimiento de los ingresos por inversiones en valores en 1,8% (Bs. 28 millardos), pudiendo coincidir este cuadro con la mayor importancia de la intermediación crediticia en un futuro cercano, considerando que la baja experimentada por las tasas de interés, el excedente de liquidez monetaria y el control cambiario, han impulsado en cierta forma, el mayor control de las operaciones del BCV sobre el mercado monetario, previendo de hecho, papeles con menores rendimientos.

La estructura del balance del sistema bancario al cierre de junio de 2004 refleja ya la mayor contribución de los préstamos a la formación del activo total, ubicándose dicha proporción en 32,1%, lo cual representa un repunte de aproximadamente 5 puntos en comparación con el primer semestre de 2003, cuando rondaba 26,9%.

Los resultados de la banca comercial y universal revelan mayor racionalización de los recursos disponibles, mejores indicadores de gestión, lo cual ha permitido gerenciar positivamente los cambios de su entorno inmediato, y adaptarse a las nuevas tendencias del negocio, a distintas condiciones de mercado, así como a los cambios en los hábitos de consumo de la población, influenciando las estrategias y la forma de hacer banca, destacando aquellas que se encuentran efectiva y eficazmente alineadas con las necesidades de sus clientes y del mercado, mediante un profundo conocimiento de los mismos, vinculándolos cada vez más mediante una oferta de servicios y productos de calidad a precios justos.

La orientación global muestra una banca de agencias más reducidas, fuerte proyección hacia los medios de pago electrónicos, estrecha vinculación con los organismos reguladores de la actividad financiera, amplio conocimiento del cliente, tamaño del mercado bancario acorde con las necesidades de la economía, fortalecimiento del capital humano y tecnológico, educación del usuario financiero con énfasis en un fuerte esfuerzo hacia una mayor bancarización de la población, fusiones y adquisiciones que permitan no solo ahorros de costos, sino mayor eficiencia, entre otras.

Banesco Banco Universal

Banesco registró al cierre de junio del primer semestre de 2004 excelentes resultados, producto del esfuerzo realizado por la institución y las distintas áreas que lo integran, las cuales, alineadas con la estrategia prevista para el período en estudio, contribuyeron en forma decisiva al aumento de la participación de mercado de nuestros productos y servicios, posicionándose como el primer banco del país en recursos manejados, con el mejor y más eficiente servicio en toda nuestra red de agencias distribuidas a lo largo y ancho del país, apoyadas en la más avanzada tecnología y en un capital humano altamente capacitado y profesional.

CONSULTA RECIBIDA
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
20/ SEP /2004 PM 01:40
ARCHIVO
RECIBIDO

Así, el banco culminó el período con activos totales por un monto de Bs. 5.354 millardos, luego de registrar un incremento de 74,8% con respecto a junio del año pasado y de 24,8% en comparación al cierre de diciembre de 2003.

Este comportamiento se debió fundamentalmente al impulso que durante dicho lapso se observó en el rubro inversiones en valores, cuenta que mostró un importante aumento durante los últimos doce meses transcurridos, del orden de 132,4% (Bs. 1.409 millardos) y de 31,1% (Bs. 586 millardos desde el segundo semestre de 2003.

Otro componente que contribuyó al aumento experimentado por el activo fue la cartera de créditos del banco y la tendencia favorable que viene reflejando, luego de un aumento interanual de Bs. 467 millardos (62,7%) y de Bs. 294 millardos (32,0%) con relación al semestre anterior.

El apoyo dado por la institución a la gestión de crédito estuvo basado en un mayor conocimiento de nuestra cartera de clientes y de las necesidades específicas de financiamiento de los diferentes sectores productivos que ellos representan, gestionándose préstamos de buena calidad, todo lo cual se refleja en un muy bajo porcentaje de inmovilizaciones, al reducirse el coeficiente que la mide de 3,4% en diciembre de 2003 a 2,8% al cierre de junio de 2004, nivel ligeramente inferior al registrado por la banca comercial y universal en promedio.

La importante posición de Banesco en el sistema financiero venezolano continuó consolidándose durante el último ejercicio, al observar la preferencia del público por nuestros productos y servicios, considerando que somos la institución con mayor volumen de recursos manejados por la banca (16,05% de participación), luego de alcanzar estos fondos un nivel de Bs. 9.767 millardos, habida cuenta del crecimiento de Bs. 4.008 millardos experimentado desde junio de 2003 hasta la fecha.

De dicho monto, correspondió a las captaciones del público el 43,7%, luego de registrar un aumento de Bs. 1.920 millardos (81,7%) durante los últimos doce meses y de 23,9% (Bs. 822 millardos) en el semestre en consideración, atribuible al mayor ritmo de crecimiento de los depósitos a plazo (Bs. 365 millardos más en el semestre) dado el refrescamiento de los Planes Banesco durante el período analizado, sin menoscabo del significativo repunte evidenciado también por las modalidades de ahorro y a la vista, las cuales para igual lapso, aumentaron en Bs. 155 millardos y Bs. 189 millardos, respectivamente.

Respecto a la evolución de otro de nuestros productos líderes, la gestión de recursos del Sistema de Ley de Política Habitacional, Banesco mantuvo su liderazgo como la institución más importante, al aumentar su cuota de mercado a 28,5% con un nivel de Bs. 600 millardos, luego de registrar el mayor aumento en términos absolutos (Bs. 148 millardos) con respecto al cierre del primer semestre de 2003 en el segmento de bancos comerciales y universales.

El negocio fiduciario, en el cual Banesco es uno de los puntales del sistema al ocupar el segundo lugar con una participación de 18,2%, despuntó significativamente al reflejar un incremento de Bs. 1.153 millardos (59,2%) en comparación al saldo de junio de 2003, producto del esfuerzo realizado, entre otros, por el equipo del área de fideicomiso, de las innovaciones en sistemas y del impulso dado por la red de agencias y ejecutivos del banco a este producto.

Toda una serie de mejoras en los procesos, en la capacitación del personal, en la inversión en infraestructura, en tecnología, en cultura organizacional, enmarcados en estrategias y políticas previamente definidas por la dirección del banco, han redundado en la obtención de beneficios importantes desde el punto de vista contable, al presentar nuestro estado de resultados

correspondiente al ejercicio finalizado en junio de 2004, una utilidad neta de Bs. 235 millardos, una vez deducido el respectivo impuesto sobre la renta (Bs. 2,5 millardos), reflejando positivamente los logros expuestos por cada área del banco en el período mencionado.

Tanto nuestros indicadores de gestión como nuestros resultados financieros han ido decantándose, hasta lograr la obtención de importantes ahorros de costos, los cuales se han visto plasmados en la relación de gastos de transformación sobre activo total, coeficiente que se ha reducido a medida que la estructura de las distintas áreas se ha ido amoldando al nuevo volumen de negocios que manejamos, luego de los sucesivos procesos de fusiones, pasando el mencionado coeficiente a 9,4% en junio de 2004, similar al observado por la banca comercial y universal en promedio.

Indicadores Financieros	Jun-04	
	Banesco	Banca Comercial y Universal
Patrimonio		
Patrimonio +Gestión Operativa / Activo Total	15,33%	15,01%
Activo Improductivo/ (Patrimonio +Gestión Operativa)	139,58%	150,04%
Solvencia Bancaria y Calidad de Activos		
Prov. Cartera Crédito / Cartera Crédito Bruta	9,01%	5,96%
Cartera Inmovilizada Bruta / Cartera de Crédito Bruta	2,81%	2,92%
Gestión Administrativa		
Gtos. Personal +Gtos. Operativos /Activo Productivo Promedio	11,47%	11,10%
Gtos. Personal +Gtos. Operativos / Ingresos Financieros	63,26%	56,38%
Rentabilidad		
Resultado Neto / Activo Promedio	9,63%	7,19%
Resultado Neto / Patrimonio Promedio	64,04%	47,44%
Liquidez		
Disponibilidades / Captaciones del Público	20,35%	25,11%
Disp.+Inv. En Valores / Captaciones del Público	42,32%	56,05%

El desempeño de Banesco, visto a la luz de sus indicadores de publicación revela un importante esfuerzo por parte de los 7 mil empleados que en él laboran, para lograr las metas previstas, comportamiento que ha sido reconocido por analistas externos a la institución, al ubicársele en la categoría AA+.

En nombre de la Junta Directiva, deseamos expresar nuestro más sincero agradecimiento a todos nuestros clientes, empleados y relacionados, por su valiosa contribución al logro de los resultados que hoy presentamos.

Juan Carlos Escotet R.
Presidente Junta Directiva

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Dra. Gisela Rangel
Registrador Mercantil V
De la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda

CERTIFICA

Que el asiento de Registro de Comercio transcrito a continuación, cuyo original está inscrito en el Tomo: 737AQTO

Número: 34 así como PARTICIPACION NOTA Y DOCUMENTO que se Copian de seguida, son traslado fiel de sus originales, los cuales son del tenor siguiente

PLANILLA Nº 65109
DERECHOS Bs. 15520
OTORGAMIENTO PARA EL DIA 18/01/07
A LAS 2:00 HORAS.

LINDA DI PILLO R.
ABOGADO
INPREABOGADO 39.712

CIUDADANO

REGISTRADOR MERCANTIL V DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA

455340

SU DESPACHO.-

Yo, **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, venezolano, mayor de edad, domiciliado en Caracas con cédula de identidad No. V-6.917.169, en mi carácter de Consultor Jurídico y suficientemente facultado para este acto por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 17 de febrero de 2003 de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.**, sociedad mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el día 13 de junio de 1977, bajo el Nº 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta de documento inscrito en la citada Oficina de Registro en fecha 04 de septiembre de 1.997, bajo el Nº 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de septiembre de 1.997, quedando inscrita bajo el Nº 39, Tomo 152-A Qto., y reformados íntegramente sus estatutos en Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de marzo de 2002, cuya acta quedó inscrita en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda en fecha 28 de Junio del año 2002, bajo el Nº 8, Tomo 676 A Qto., ante usted *ocurro para exponer*: En fecha 17 de febrero de 2003 se llevó a cabo en las oficinas situadas en el Pent House (P.H.) de la Torre Banesco ubicada en la Esquina de El Chorro, Avenida Universidad, Caracas, una Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en la cual se resolvió lo siguiente:

UNICO: Designación de los miembros de la Junta Directiva

Participación que hago a los fines que una vez cumplidos los requisitos de ley se proceda a su registro, junto con la copia certificada del Acta de Asamblea levantada en la referida ocasión, que se acompaña a la presente. **Solicito se me expidan tres (3) copias certificadas de la presente participación y del Acta que se anexa, a los fines legales consiguientes.**

34-737

455340

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA. MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA. DRA. MISHKA MACHADO CAPRILES, NOTARIO PUBLICO TRIGESIMO NOVENO DEL MUNICIPIO LIBERTADOR, EL BOSQUE, Dieciocho (18) de Febrero de DOS MIL Tres (2003), 192 ° y 143 °. El documento redactado por el abogado Linda di Pillo R., inscrito en el inpreabogado bajo el No. 39712, fue presentado para su autenticación y certificación según planilla No. 65109, de fecha 18/02/2003. Presente su otorgante dijo llamarse: Marco Tulio Ortega Vargas, mayor de edad, domiciliado en Caracas, de estado civil: Casado, de nacionalidad Venezolana, con cédula de identidad No. 6.917.169. Leídoles y confrontado el original con sus fotocopias y firmadas éstas y el original en presencia del Notario, el otorgante expuso: "SU CONTENIDO ES CIERTO Y MIA LA FIRMA QUE APARECE AL PIE DEL INSTRUMENTO". El Notario en tal virtud lo declara Autenticado en presencia de los testigos CLAUDIA GUZMAN y MARIA T. MIERES, con cédulas de identidad Nos.11.742.693 y 12.625.911, dejándolo inserto bajo el No. 17, Tomo 19 de los Libros de Autenticaciones llevados en esta Notaría. El Notario Público deja constancia que dio cumplimiento de informar al otorgante sobre la Naturaleza, Trascendencia y Consecuencias Legales del Documento que otorga tal como lo exige el Ordinal 2 del Artículo 78 del Decreto No. 1554 de fecha 13/11/2001, con Rango y Fuerza de Ley de Registro Público y del Notariado. El Notario Público que suscribe deja constancia que para este acto autorizó a Raul Velasquez, con cédula de identidad No. V- 12.625.202, dependiente No. 1 de esta Notaría para presenciar dicho otorgamiento conforme al Art. 29 del Reglamento de Notarías Públicas en: Sanesco, El Rosal, siendo las 4:00, a petición de parte interesada.

EL NOTARIO PUBLICO,

Dra. Mishka Machado Capriles
Notario Público Trigésimo Noveno
del Municipio Libertador

EL OTORGANTE,

LOS TESTIGOS,

MR-

FUNCIONARIO AUTORIZADO,

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Caracas, Lunes (17) de Febrero de 2003

192 y 144

Presentando la anterior participación y cumplidos como han sido los requisitos de ley, inscríbase en el Registro Mercantil junto con el documento presentado, fíjese y publíquese el asiento respectivo. Procédase de conformidad con lo solicitado y agréguese original al expediente con los recaudos acompañados. Expídase copia certificada con inserción del presente auto a los fines de su publicación. Líbrese copia a objeto de dar cumplimiento con lo establecido en el Art. 226 del Código de Comercio.

El anterior documento redactado por LINDA DI PILLO R., se inscribe bajo el Nro. ~~34~~ Tomo ~~737AQTO~~, Derechos arancelarios Bs. 379.245,00 según Planilla Nro. 10225 Derechos fiscales Bs. 65960 según Planilla Nro. 0011685 La Identificación de efectuó así: MARCO TULIO ORTEGA VARGAS, CON C.I. N. 10113245

El Registrador Mercantil V

Dra. Gisela Rangel

(M) Esta página pertenece a: BANESCO BANCO UNIVERSAL,C.A

LINDA DI PILLO R.
ABOGADO
INPREABOGADO 39.712

Yo, **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, venezolano, mayor de edad y titular de la cédula de identidad N° 6.917.169, actuando en este acto en mi carácter de Consultor Jurídico de Banesco Banco Universal C.A., y debidamente autorizado para ello por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 17 de febrero de 2003, hago constar que en el Libro de Actas de Asambleas de la compañía aparece asentada la que copiada a la letra es del tenor siguiente: **"ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CONVOCADA PARA EL DIA 17 DE FEBRERO DE 2003, A LAS 8:30 A.M."**. En el día de hoy, 17 de febrero de 2003, siendo las 8:30 a.m., se reunieron los accionistas en las oficinas ubicadas en el Pent House (P.H.) de la Torre Banesco situada en la Esquina de El Chorro, Avenida Universidad de la Ciudad de Caracas, con el objeto de realizar una Asamblea Extraordinaria de Accionistas de conformidad con la convocatoria publicada en el diario El Universal el 1° de febrero de 2003, cuya asistencia se hará constar al pie de la presente acta. Asistieron igualmente, el Presidente Ejecutivo Señor **Juan Carlos Escotet Rodríguez**, así como los Directores mencionados al pie y la Señora **María Milagros Briceño Ruiz** con el carácter de Secretaria. Presidió la Asamblea el Presidente Ejecutivo, Señor **Juan Carlos Escotet Rodríguez**, quien solicitó a la Secretaria constatar la asistencia de los accionistas presentes y representados, y existiendo el quórum suficiente para la legal constitución de la Asamblea, la misma fue declarada válidamente constituida. Siguiendo instrucciones del Presidente de la Asamblea la Secretaria procedió a dar lectura a la convocatoria en los siguientes términos: *"**BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.** Capital suscrito y pagado Bs.427.996.420.100,00. CONVOCÀTORIA. De orden de la Junta Directiva y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 12 de los Estatutos Sociales, se convoca a los accionistas de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. a reunirse en Asamblea Extraordinaria el día 17 de febrero de 2003, a las 8:30 a.m., en el Pent House (P.H.) de la Torre Banesco ubicada en la Esquina de El Chorro, Avenida Universidad de la Ciudad de Caracas, con el objeto de tratar lo siguiente: UNICO: Designación de los miembros de la Junta Directiva. Por la Junta Directiva. Ignacio Salvatierra Palacios. Presidente."* Leída la Convocatoria se pasó a tratar el PUNTO UNICO de la misma, a cuyo efecto el Presidente de la Asamblea informó sobre la renuncia presentada por los Señores Ignacio Salvatierra Palacios y Salvador

Salvatierra Quintero a los cargos que vienen ocupando en la Junta Directiva como Director Principal y Presidente de la Junta Directiva el primero y como Director Principal el segundo, por lo que se hace necesario decidir sobre la designación de los miembros que conformarán la junta directiva. Asimismo el Presidente de la Asamblea pronunció palabras de agradecimiento en nombre de la institución para con los Directores salientes, Sres. Ignacio Salvatierra Palacios y Salvador Salvatierra Quintero, por las gestiones llevadas a cabo durante su valiosa presencia como miembros de la Junta Directiva. Seguidamente, en virtud de las vacantes dejadas por las renuncias presentadas, el Presidente de la Asamblea invitó a los accionistas presentes y representados a formular propuestas acerca de la designación de los miembros de la junta directiva, a cuyo efecto previamente solicitó a la Secretaria dar lectura al último párrafo del artículo 12 de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a lo cual procedió la Secretaria en la forma siguiente: *"ARTICULO 12. (último párrafo): En las Juntas Administradoras de los Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamo y Otras Instituciones Financieras regidas por este Decreto Ley, tienen derecho a estar representados los accionistas minoritarios. A tal efecto, cualquier grupo que represente por lo menos el veinte por ciento (20%) del capital social tendrá derecho a elegir al menos un miembro de la Junta Administradora y a su respectivo suplente. El mismo procedimiento se aplicará para la elección de los suplentes si ésta fuese realizada por separado. En todo caso, ese porcentaje será igual al que establezca la Ley de Mercado de Capitales para dicho fin"*. A continuación, hizo uso de la palabra el Señor **Gilberto Caraballo Chacín**, quien en representación de **Banesco Holding, C.A.** y **UBC Holding, C.A.**, cuyas cartas poderes fueron debidamente consignadas en Secretaría, propuso: Que la Junta Directiva quede integrada por nueve (9) Directores Principales que serán los siguientes: **Juan Carlos Escotet Rodríguez, Luis Xavier Luján Puigbó, Jorge Caraballo Rodríguez, Salvador Cores González, María Josefina Fernández Marcano, Nelson Becerra Méndez, Gonzalo Clemente Rincón, Fernando Crespo Suñer y Carlos Acosta López**, todos venezolanos, mayores de edad y titulares de las cédula de identidad Nros. 11.734.102, 5.533.781, 6.820.784, 6.202.225, 5.969.211, 3.309.094, 6.520.253, 2.936.991 y 5.537.976, respectivamente. Antes de someter dicha propuesta a la consideración de los presentes, el Presidente consultó si existía alguna otra propuesta sobre el número de integrantes de la Junta Directiva o sobre las personas que debían ocupar el cargo de Directores Principales, y si algún accionista o grupo de accionistas que represente al menos el veinte por ciento (20%) del Capital Social, estaba interesado en ejercer el derecho contenido en el artículo 20 de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, concediéndose el derecho de palabra a esos fines. Por cuanto ningún accionista o grupo de accionistas hizo

LINDA DI PILLO R.
ABOGADO
INPREABOGADO 39.712

uso de la palabra a este efecto, el Presidente sometió a votación la propuesta anterior la cual resultó **unánimemente aprobada por la asamblea**. En consecuencia, la Junta Directiva del Banco quedó conformada por los nueve (9) Directores Principales que se indican a continuación: **Juan Carlos Escotet Rodríguez, Luis Xavier Luján Puigbó, Jorge Caraballo Rodríguez, Salvador Cores González, María Josefina Fernández Maroño, Nelson Becerra Méndez, Gonzalo Clemente Rincón, Fernando Crespo Suñer y Carlos Acosta López,** antes identificados. Agotados los puntos de la convocatoria la asamblea autorizó a los miembros de la Junta Directiva, así como a la Secretaria, Dra. Maria Milagros Briceño Ruiz y al Consultor Jurídico, Dr. Marco Tulio Ortega Vargas y titulares de las cédulas de identidad Nro. 4.349.711 y 6.917.169 respectivamente, así como a todos los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos actuando separadamente, pueda certificar la presente acta, participar los acuerdos tomados en esta Asamblea al Registro Mercantil y demás organismos competentes y suscribir las formalidades legales. No habiendo otro asunto que tratar se declaró concluida la asamblea. Se hace constar que a esta asamblea asistieron: - **Gilberto Caraballo Chacín**, C.I. 675.271, por sí como propietario de 122.775 acciones, así como en representación de: **Banesco Holding, C.A.**, propietaria de 716.416.417 acciones, de **Inversiones Pricaja, C.A.**, propietaria de 260.315.835 acciones y de **UBC Holding, C.A.**, la cual a su vez representa a **CITIBANK N.A. Sucursal Venezuela, Banco Universal**, propietaria de 2.358.486.782 acciones. - **Napoleón Lander**, C.I. 2.083.071, por sí con 24.432 acciones y en representación de: **Promociones Zaraza, S.A.** propietaria de 9.036.265 acciones; **Consorcio Unión, S.A.**, propietaria de 108.208.572 acciones; **Promociones Clarín, S.A.**, propietaria de 112.973 acciones; **Inversiones 2001 04 ISP, S.A.**, propietaria de 102.618.319 acciones y **Consorcio Lagunamar, C.A.**, propietaria de 14.765.703 acciones. - **Morgan Stanley And Co, INC.** propietaria de 797.194 acciones representada por **Citibank, N.A.** en la persona de **Ramón Rivas**, C.I. Nro. 6.662.112; - **Interacciones Fondo Mutual de Inversiones** propietaria de 837.571 acciones representada por **Citibank, N.A.**, en la persona de **Ramón Rivas**, C.I. Nro. 6.662.112; - **Juan Bautista Heredia**, C.I. Nro. 6.639.904 propietario de 115.194 acciones; **José Alberto Febres**, C.I. 5.972.132, propietario de 25.870 acciones. - **Panqueva Martínez, Graciela**, C.I. Nro. 4.635.761 propietario de 47.744 acciones; - **Zabala Veliz, Eunice**, C.I. Nro. 1.817.132 propietario de 100.927 acciones; **Enrique Presentación,**

C.I. Nro. 5.216.261 propietario de 4.873 acciones; - **Oracio Yánez**, C.I. Nro. 6.967.058, propietario de 9.747 acciones; **Alberto Bracho Noguera**, C.I. Nro. 3.863.132 propietario de 36.588 acciones; - **FOGADE**, propietaria de 84.422.462 acciones y **Crédito Urbano Sociedad Financiera**, propietaria de **26.678.659**, representadas por **Félix Bastidas**, C.I. Nro. 6.816.571. **Márquez Bustamante, Iván**, C.I. Nro. 10.334.137, propietario de 1.389 acciones. – **García, Leonardo**, C.I. Nro. 6.346.307, propietario de 607.833 acciones. – **Izquierdo, Miguel**, C.I. Nro. 4.772.338, propietario de 4.271 acciones.– **Luis Xavier Luján**, Director y accionista, con 445 acciones. – **Nelson Becerra**, Director y accionista con 445 acciones. - **Salvador Cores**, Director y accionista con 445 acciones. - **Juan Carlos Escotet**, Director y accionista con 445 acciones. - **Gonzalo Clemente**, Director y accionista con 445 acciones. **María Josefina Fernández Maroño**, Directora y accionista con 445 acciones.- **Jorge Caraballo Rodríguez**, Director y accionista con 445 acciones. **TOTAL ACCIONES REPRESENTADAS: 3.683.801.510. PORCENTAJE DEL CAPITAL SOCIAL REPRESENTADO: 94,64%.** Siguen firmas.

Dra. GISELA RANGEL
REGISTRADOR MERCANTIL V

RECEIVED
2004 DEC -7
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Dra. Gisela Rangel

Registrador Mercantil V

De la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda

CERTIFICA

Que el asiento de Registro de Comercio transcripto a continuación, cuyo original está inscrito en el Tomo: **894 A** Número **44** así como

PARTICIPACION, NOTA Y DOCUMENTO

que se copian de seguida, son translado fiel de sus originales, los cuales son del tenor siguiente.

REGISTRO MERCANTIL V
CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL
DTTO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA
INUTILIZADO

455340

Notaría Pública 25 del Municipio Libertador del Dtto. Capital
Recibido el día: 07-04-004
Planilla Nº: 81467-04-004
Otorgamiento para el día

Luisa Elena Cecchetti S.
Inpreabogado Nº 45.470

CIUDADANO

REGISTRADOR MERCANTIL V DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA

SU DESPACHO.-

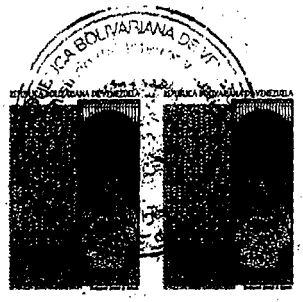
Yo, **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, venezolano, mayor de edad y titular de la cédula de identidad **Nº 6.917.169**, actuando en este acto en mi condición de Representante Judicial de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.**, sociedad mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el día 13 de junio de 1977, bajo el Nº 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta de documento inscrito en la citada Oficina de Registro en fecha 04 de septiembre de 1997, bajo el Nº 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de septiembre de 1997, quedando inscrita bajo el Nº 39, Tomo 152-A Qto., y reformados íntegramente sus estatutos en Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de marzo de 2002, cuya acta quedó inscrita en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda en fecha 28 de junio del año 2002, bajo el Nº 8, Tomo 676 A Qto., debidamente autorizado para ello por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 29 de marzo de 2004, ante usted ocurro para exponer: En fecha 29 de marzo de 2004 se llevó a cabo en las oficinas situadas en el Edificio "Ciudad Banesco", situado en la Avenida Principal de Bello Monte, entre Calle Lincoln y Calle Sorbona de la ciudad de Caracas, una Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en la cual se resolvió lo siguiente: **PRIMERO:** Considerar y resolver sobre la venta de las acciones en tesorería mantenidas por el banco. **SEGUNDO:** Autorizar a la Junta Directiva para adquirir a título oneroso sus propias acciones de conformidad con la Ley de Mercado de Capitales y enajenarlas cuando lo considere conveniente.

Participación que hago a los fines que una vez cumplidos los requisitos de ley se proceda a su registro, junto con la copia certificada del Acta de Asamblea levantada en la mencionada ocasión, que se adjunta a la presente. **Solicito se me expida una (1) copia**

REVISADO	ELABORADO	OTORGADO	Recibí Conforme

AUT. ____
R.D. ____
F.C. ____
C.C. ____
Prot. ____
Sert. ____
Just. ____
Test. ____
Trasl. ____
Ord. ____
Hab. ____
T.F. ____
Nº Reg. ____
Nº Ped. ____
Test S. ____
Nº Pasp. ____

certificada de la presente participación y del Acta que se anexa, a los fines legales consiguientes.-



Nº 56208

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA. MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA. Abog. VESNA PADRÓN SAA. NOTARIO PUBLICO VIGESIMO QUINTO DEL MUNICIPIO LIBERTADOR DEL DISTRITO CAPITAL. CARACAS, Uno (01) de Abril DEL DOS MIL CUATRO (2004), **193º** Y **144º.** El anterior documento redactado por el abogado **LUISA ELENA CECCHETTI S**. Inscrito en el Instituto de Previsión Social del Abogado bajo el Nro. **45470**, Fue presentado para su **Autenticación** y **Devolución** según planilla de liquidación de Derechos Arancelarios Nro. **81469** , de fecha: **01-04-2004**. Presente su otorgante dijo llamarse: **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, mayor de edad, domiciliado en **CARACAS**, de nacionalidad **VENEZOLANA** de estado civil Casado, titular de la cédula de identidad número V-6.917169. Leídole este, el otorgante expuso: **"SU CONTENIDO ES CIERTO Y MÍA LA FIRMA QUE APARECE AL PIE DEL INSTRUMENTO"**. Se ha dado estricto cumplimiento a lo establecido en el Artículo **78** Numeral **2º** de la Ley de Registro Publico y del Notariado". El Notario en tal virtud lo declara Autenticado en presencia de los testigos: **MARIBEL PADILLA Y RAQUEL PILO** Titulares de las cédulas de identidad Nro. **V-5.430.584 Y V-5.305.229** respectivamente, dejándolo inserto bajo el Nro. **42,** Tomo: **20**, en los libros de Autenticaciones llevados por esta Notaria. LA NOTARIO QUE SUSCRIBE DEJA CONSTANCIA QUE TUVO A LA VISTA DOCUMENTO CONSTITUTIVO ESTATUTARIO DE **"BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A."**, INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL EDO. ZULIA, EN FECHA: 13-06-1977, BAJO EL Nº 1, TOMO 16-A-, CUYA TRANSFORMACION A BANCO UNIVERSAL, CONSTA DE DOCUMENTO INSCRITO EN LA CITADA OFICINA DE REGISTRO, EN FECHA: 04-09-1997, BAJO EL Nº 63, TOMO 70-A,

SIENDO SU CAMBIO DE DOMICILIO INSCRITO EN EL REGISTRO MERCANTIL V DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DTTO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA, EN FECHA: 19-09-1997, ANOTADO BAJO EL Nº 39, TOMO 152-A-QTO. Y REFORMADOS SUS ESTATUTOS SOCIALES SEGUN ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EN FECHA: 21-03-2002, INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL QUINTO DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DTTO. CAPITAL Y EDO. MIRANDA, EN FECHA: 28-06-2002, BAJO EL Nº 8, TOMO 676-A-QTO. AUTORIZACION QUE CONSTA EN ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS, DE FECHA: 29-03-2004.- PARA ESTE ACTO AUTORIZO A: Raquel Pilo, PORTADOR DE LA CÉDULA DE IDENTIDAD Nº V-5.805229, PARA PRESENCIAR DICHO OTORGAMIENTO:EN TORRE BANESCO EL ROSAL, A LAS 4:00 ———

LA NOTARIO PUBLICO VIGESIMO QUINTO.-

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA Ministerio del Interior y Justicia Notaría Pública Vigésima Quinta del Municipio Libertador del Distrito Capital

Dra. Vesna Padrón Saa
Notario Público Vigésimo Quinto
del Mun. Libertador del Dto. Capital

LOS TESTIGOS

MARIBEL PADILLA

RAQUEL PILO

EL OTORGANTE

MARCO TULIO ORTEGA VARGAS
(REP. BANESCO BANCO UNIVERSAL C.A.)

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Caracas, Dieciséis (16) de Abril del 2004

193 y 145

Presentado el anterior documento y cumplidos como han sido los requisitos de ley, inscríbase en el Registro Mercantil, fíjese y publíquese el asiento respectivo. Procédase de conformidad con lo solicitado y **ARCHIVESE** original. Expídase copia certificada con inserción del presente auto a los fines de su publicación. Líbrese copia a objeto de dar cumplimiento con lo establecido en el Art. 226 del Código de Comercio.

El anterior documento redactado por: **LUISA ELENA CECCHETTI**

Se inscribe bajo el Nro. **44** Tomo **894 A**

Derechos arancelarios Bs. **145565** según planilla Nro. **26453**

Derechos fiscales Bs. 34.580 según planilla Nro. 0386115

La Identificación se efectuó así:

MARCO TULIO ORTEGA VARGAS PTTE. James Elias Flores

Con C.I.-V-10.113.245

Registrador Mercantil V

Dra. Gisela Rangel

(D) Esta página pertenece a:

BANESCO BANCO UNIVERSAL S A C/A C.A.

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
500
Quinientos Bolívares
SENIAT
F-02 10375361
F-02 10375336
F-02 10375337
F-02 10375327
F-02 10375341
F-02 10375342
F-02 10375333
F-02 10375332
Nombre del solicitante:
Número de identificación:
Fecha:
Concepto:
08 ABR 2004

455340.

Luisa Elena Cecchetti S.
Inpreabogado N° 45.470

Yo, **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, venezolano, mayor de edad, domiciliado en Caracas y con cédula de identidad **N° V-6.917.169**, en mi carácter de Representante Judicial y suficientemente autorizado por la asamblea extraordinaria de accionistas de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.** celebrada el 29 de marzo de 2004, hago constar que en el Libro de Actas de Asambleas de la compañía aparece asentada la que copiada a la letra es del tenor siguiente: "ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CONVOCADA PARA EL DIA 29 DE MARZO DE 2004, A LAS 8:30 A.M.". En el día de hoy, 29 de marzo de 2004, siendo las 8:30 a.m., se reunieron los accionistas en las oficinas situadas en el Edificio "Ciudad Banesco" ubicado en la Avenida Principal de Bello Monte, entre Calle Lincoln y Calle Sorbona de la Ciudad de Caracas, con el objeto de realizar una Asamblea Extraordinaria de Accionistas de conformidad con la convocatoria publicada en el diario El Nacional el 12 de marzo de 2004, cuya asistencia se hará constar al pie de la presente acta. Asistieron igualmente el Presidente de la Junta Directiva, Señor Juan Carlos Escotet Rodríguez, así como los Directores mencionados al pie y la Señora María Milagros Briceño Ruiz, en su carácter de Secretaria. Presidió la Asamblea el Presidente de la Junta Directiva, Señor Juan Carlos Escotet Rodríguez, quien solicitó a la Secretaria constatar la asistencia de los accionistas presentes y representados, y existiendo el quórum suficiente para la legal constitución de la Asamblea, la misma fue declarada válidamente constituida. Siguiendo instrucciones del Presidente la Secretaria procedió a dar lectura a la convocatoria en los siguientes términos: *"BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. Capital suscrito y pagado Bs. 427.996.420.100,00. CONVOCATORIA. De orden de la Junta Directiva y en cumplimiento de lo dispuesto en los Artículos 11 y 12 de los Estatutos Sociales, se convoca a los accionistas de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. a reunirse en Asamblea Extraordinaria, el día 29 de marzo de 2004, a las 8:30 a.m., en el Edificio "Ciudad Banesco" situado en la Avenida Principal de Bello Monte, entre Calle Lincoln y Calle Sorbona, de la Ciudad de Caracas, con el objeto de tratar los siguientes puntos: PRIMERO: Considerar y resolver sobre la venta de las acciones en tesorería mantenidas por el banco. SEGUNDO:Autorizar a la Junta Directiva para adquirir a título oneroso sus propias acciones de conformidad con la Ley de Mercado de Capitales y*

enajenarlas cuando lo considere conveniente. Por la Junta Directiva Juan Carlos Escotet Rodríguez. Presidente. Caracas, 12 de marzo de 2004." Leída la Convocatoria se pasó a tratar el PRIMER PUNTO de la misma, referente a la venta de las acciones en tesorería mantenidas por el Banco, a cuyo efecto el Presidente presentó a la Asamblea la propuesta de la Junta Directiva de la siguiente manera: *"De acuerdo con lo previsto en el artículo 63 de la Ley de Mercado de Capitales, la Junta Directiva propone se la autorice en los siguientes términos para la venta de las acciones en tesorería de Banesco Banco Universal, C.A. existentes a la presente fecha: De conformidad con el artículo 63 de la Ley de Mercado de Capitales las referidas acciones serán ofrecidas en primer término a los accionistas del Banco y aquellas que no sean adquiridas por éstos serán vendidas a través de una bolsa de valores. A tal fin la Junta Directiva estará amplia y suficientemente autorizada para establecer los términos y condiciones en que deberá ser ejercido el citado derecho de preferencia por parte de los accionistas, así como la oportunidad, precio y cualesquiera otros términos y condiciones de la venta; igualmente, la Junta Directiva estará amplia y suficientemente autorizada para fijar la oportunidad, precio y cualesquiera otros términos y condiciones de la venta a través de una bolsa de valores de las acciones que eventualmente no sean adquiridas por los accionistas. En ambos casos la Junta Directiva elaborará un programa el cual será previamente presentado ante la Comisión Nacional de Valores".* Sometida a votación la propuesta presentada, la misma resultó unánimemente aprobada por la Asamblea en los términos antes expuestos. A continuación se pasó a considerar el SEGUNDO PUNTO del orden del día, referente al otorgamiento de autorización a la Junta Directiva para adquirir a título oneroso acciones del propio banco y enajenarlas cuando lo considere conveniente. A este respecto el Presidente presentó la propuesta de la Junta Directiva de la siguiente manera: *"La Junta Directiva propone se la autorice amplia y suficientemente para adquirir a título oneroso acciones del propio Banco (acciones en tesorería) de conformidad con el artículo 55 de la Ley de Mercado de Capitales y demás normas que resulten aplicables, y enajenarlas cuando lo considere conveniente, en los siguientes términos: 1.- El número máximo de acciones a adquirir será el legalmente permitido, es decir, una cantidad de acciones cuyo valor nominal sumado al valor de las que ya posea la sociedad dominante y sus sociedades dominadas no exceda del quince por ciento (15%) del capital pagado. 2.- El precio máximo de adquisición será el valor de cotización a la fecha de la adquisición y las condiciones de pago del mismo serán las del mercado. 3.- La adquisición de las acciones podrá efectuarse dentro del plazo máximo permitido por la Ley, el cual es de seis (6)*

meses. 4.- La Junta Directiva podrá disponer la enajenación las acciones así adquiridas en la oportunidad que considere conveniente, siempre en los términos y dentro de las limitaciones establecidas en la Ley de Mercado de Capitales y demás normas aplicables, por lo que las referidas acciones deberán ser ofrecidas en primer término a los accionistas del Banco y aquellas que no sean adquiridas por éstos serán vendidas a través de una Bolsa de Valores, a cuyo efecto la Junta Directiva estará amplia y suficientemente autorizada para establecer los términos y condiciones en que deberá ser ejercido el citado derecho de preferencia por parte de los accionistas, así como la oportunidad, precio y cualesquiera otros términos y condiciones de la venta; igualmente, la Junta Directiva estará amplia y suficientemente autorizada para fijar la oportunidad, precio y cualesquiera otros términos y condiciones de la venta a través de una bolsa de valores de las acciones que eventualmente no sean adquiridas por los accionistas. En ambos casos referidos en este numeral 4 la Junta Directiva elaborará un programa el cual será previamente presentado ante la Comisión Nacional de Valores". Sometida a votación la propuesta presentada, la misma resultó unánimemente aprobada por la asamblea en los términos expuestos. Agotados los puntos de la convocatoria la asamblea autorizó a la Secretaria, Dra. Maria Milagros Briceño Ruiz y al Consultor Jurídico, Dr. Marco Tulio Ortega Vargas, titulares de las cédulas de identidad Nro. V-4.349.711 y V-6.917.169, respectivamente, así como a todos los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos actuando separadamente, pueda certificar la presente acta, participar los acuerdos tomados en esta Asamblea al Registro Mercantil y demás organismos competentes y suscribir las formalidades legales. No habiendo otro asunto que tratar se declaró concluida la asamblea. *Se hace constar que a esta asamblea asistieron: C.I. Nro. 11.734.102 ESCOTET RODRIGUEZ. JUAN CARLOS propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 5.533.781 LUJAN PUIGBO LUIS XAVIER propietario de 4.870 acciones; C.I. Nro. 2.936.991 FERNANDO CRESPO SUÑER propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 5.969.211 FERNANDEZ MAROÑO JOSEFINA propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 6.520.253 GONZALO CLEMENTE propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 6.202.225; CORES GONZALEZ SALVADOR EDUARDO propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 3.309.094 BECERRA MENDEZ NELSON propietario de 445 acciones; C.I. 6.820.784*

CARABALLO RODRÍGUEZ, JORGE LUIS, propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 675.271 CARABALLO GILBERTO propietario de 122.775 acciones y en representación de BANESCO HOLDING, C.A. propietario de 955.027.961 acciones y en representación de UBC HOLDING, C.A., la cual a su vez representa a CITIBANK N.A. SUCURSAL VENEZUELA, BANCO UNIVERSAL, propietaria de 2.358.486.782 acciones y en representación de INVERSIONES PRICAJA C.A. propietario de 260.315.833 acciones; C.I. Nro. 1.253.198 PORTAS GARGALLO CARLOS propietario de 2.212 acciones; C.I. Nro. 1.479.729 SOTO ARVELAEZ, MANUEL VICENTE propietario de 357.646 acciones; C.I. Nro. 1.501.265 ROJAS GARCIA DOMINGO ANTONIO propietario de 26.572 acciones; C.I. Nro. 1.817.132 ZABALA VELIZ, EUNICES JOSEFINA propietario de 128.211 acciones; C.I. Nro. 281.830 ARMAS ARBELAEZ ADOLFO RAFAEL propietario de 350.000 acciones; C.I. Nro. 2.935.310 ATRAMIZ VALI, ELIAS propietario de 438 acciones; C.I. Nro. 2.990.025 ABRAHIM KATOON HAROON propietario de 97.021 acciones; C.I. Nro. 32.366 MONTAÑO CARRASCO CIRILO propietario de 55.148 acciones; C.I. Nro. 341.628 GUEVARA DIAZ JOSE M. propietario de 24.163 acciones; C.I. Nro. 3.852.972 URQUIOLA BATTISTI ALAN ALBERTO propietario de 248.297 acciones; C.I. Nro. 3.863.132 BRACHO NOGUERA ALBERTO ACACIO propietario de 15.052 acciones; C.I. Nro. 3.967.930 ATRAMIZ SERRA MARIA DEL CARMEN propietario de 24.369 acciones; C.I. Nro. 4.432.140 MATA BENITEZ ALFREDO ENRIQUE propietario de 339.009 acciones; C.I. Nro. 4.772.338 IZQUIERDO SAUSOR MIGUEL propietario de 13.291 acciones; C.I. Nro. 4.996.347 MATOS ANGEL RENATO propietario de 111.402 acciones; C.I. Nro. 5.216.261 PRESENTACION MUÑOZ ENRIQUE propietario de 5.580 acciones; C.I. Nro. 566.293 PADRINO GRANADO JOSE JESUS propietario de 353.510 acciones; C.I. Nro. 5.972.132 FEBRES PEREZ, JOSE ALBERTO propietario de 158.180 acciones; C.I. Nro. 6.065.007 CRESPO CORDEIRO, SATURNINO propietario de 117.149 acciones y en representación de INVERSIONES LANZOREN, C.A. propietario de 145.534 acciones; C.I. Nro. 6.187.546 DE GOUVEIA BAPTISTA JUAN MANUEL propietario de 24.798 acciones; C.I. Nro. 6.242.479 DE LUCA ALDORASI GIOVANNI propietario de 310.000 acciones; C.I. Nro. 6.246.930 DIAZ PEÑUELA LUIS ORLANDO propietario de 32.865 acciones; C.I. Nro. 6.346.307 GARCIA RODRIGUEZ LEONARDO propietario de 221.789 acciones; C.I. Nro. 6.377.024 WIRKES ALONSO JOSE LUIS propietario de 225.000 acciones; C.I. Nro. 639.904 HEREDIA, JUAN BAUTISTA propietario de 260.000 acciones; C.I. Nro. 6.466.164 ROMERO RIVERO JOSE ALBERTO propietario de 17.711 acciones; C.I. Nro. 6.662.112 RIVAS

ANTONIO RAMON propietario de 10.000 acciones y en representación de INTERACCIONES FDO. MUT DE INV.DE CAP A propietario de 837.571 acciones y en representación de MORGAN STANLEY & CO. INCORPORATED propietario de 797.194 acciones; C.I. Nro. 6.979.162 BAPTISTA FREITES GILBERTO propietario de 44.284 acciones; C.I. Nro. 81.446.235 CACERES FLORES, JORGE HERNAN propietario de 51.38[illegible] acciones; C.I. Nro. 3.095.166, FUGUET DIAZ, ÁNGEL JOSÉ, propietario de 54.073 acciones; C.I. 3.633.313, FERNÁNDEZ BUSTAMANTE ÁLVARO JOSÉ, propietario de 100.000 acciones; C.I. Nro. 8.587.015, DA SILVA, JOSÉ, propietario de 994.294 acciones; C.I. Nro. 93.855, SORNES DE TORREALBA, DORA VICENTA, propietaria de 4.425. C.I. Nro. 3.230.415, RIVERO SILVA, FEDERICO VÍCTOR, propietaria de 7.330. TOTAL ACCIONES REPRESENTADAS: 3.580.427.506,00. PORCENTAJE DEL CAPITAL SOCIAL REPRESENTADO: 91,99%. Siguen firmas:

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA
REGISTRO MERCANTIL V

Dra. GISELA RANGEL
REGISTRADOR MERCANTIL V

REGISTRO MERCANTIL V
CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL
DTTO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA
INUTILIZADO

RECEIVED
2003 DEC -7 A 11:11
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

Yo, **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, venezolano, mayor de edad, domiciliado en Caracas y con cédula de identidad N° V-6.917.169, en mi carácter de Representante Judicial y suficientemente autorizado por la asamblea ordinaria de accionistas de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.** celebrada el 23 de septiembre de 2003, hago constar que en el Libro de Actas de Asambleas de la compañía aparece asentada la que copiada a la letra es del tenor siguiente: **"ACTA DE ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CONVOCADA PARA EL DIA 23 DE SEPTIEMBRE DE 2003, A LAS 8:00 A.M."**. En el día de hoy, 23 de septiembre de 2003, siendo las 8:00 a.m., se reunieron los accionistas en las oficinas situadas la Torre Banesco II (Terraza), ubicada en la Avenida Principal de Las Mercedes cruce con Calle Guiacaipuro, Urbanización El Rosal, Caracas, con el objeto de realizar la Asamblea Ordinaria de Accionistas de conformidad con la convocatoria publicada en el diario El Nacional el 05 de septiembre de 2003, cuya asistencia se hará constar al pie de la presente acta. Asistieron igualmente el Presidente de la Junta Directiva, Señor **Juan Carlos Escotet Rodríguez**, así como los Directores mencionados al pie, la Señora **María Milagros Briceño Ruiz**, en su carácter de Secretaria y el Sr. **Gordy Palmero Luján** en su carácter de Comisario. Presidió la Asamblea el Presidente de la Junta Directiva, Señor **Juan Carlos Escotet Rodríguez**, quien solicitó a la Secretaria constatar la asistencia de los accionistas presentes y representados, y existiendo el quórum suficiente para la legal constitución de la Asamblea, la misma fue declarada válidamente constituida. Siguiendo instrucciones del Presidente la Secretaria procedió a dar lectura a la convocatoria en los siguientes términos: *"**BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. Capital suscrito y pagado Bs. 427.996.420.100,00. CONVOCATORIA.** De orden de la Junta Directiva y en cumplimiento de lo dispuesto en los Artículos 10 y 12 de los Estatutos Sociales, se convoca a los accionistas de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.** a reunirse en Asamblea Ordinaria, el día 23 de septiembre de 2003, a las 8:00 a.m., en las oficinas situadas en la Avenida Principal de las Mercedes, cruce con calle Guaicaipuro, Edificio Banesco II (Terraza), Urbanización El Rosal, Caracas, con el objeto de tratar lo siguiente: **PRIMERO:** Considerar y resolver la aprobación de los estados financieros al 30 de junio de 2003, debidamente dictaminados por Contadores Públicos en el ejercicio independiente de la profesión, y del informe de la Junta Directiva, todo con vista del informe de los Comisarios y de los Auditores Externos. **SEGUNDO:** Considerar y*

resolver sobre el decreto de un dividendo. ***TERCERO:*** *Designación de los Comisarios. Por la Junta Directiva Juan Carlos Escotet Rodríguez. Presidente. Nota: Se hace del conocimiento de los accionistas que el informe de la Junta Directiva, el informe de los comisarios, los estados financieros auditados y demás información atinente a esta asamblea, se encontrarán a su disposición en las oficinas situadas en la Avenida Principal de Las Mercedes, cruce con calle Guaicaipuro, Edificio BANESCO II, piso 2, El Rosal, Caracas (Vicepresidencia de Consultoría Jurídica), con quince (15) días de anticipación a la fecha de celebración de la asamblea."* Leída la Convocatoria se pasó a tratar el **PRIMER PUNTO** de la misma, a cuyo efecto el Presidente de la Junta Directiva presentó a la asamblea los Estados Financieros de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. y el informe de la Junta Directiva, ambos correspondientes al ejercicio semestral finalizado el 30 de junio de 2003. Posteriormente, el Presidente solicitó a la Secretaria, quien procedió en consecuencia, la lectura del dictamen de los Auditores Externos GUILLEN, BENÍTEZ & ASOCIADOS para el semestre finalizado en 30 de junio de 2003. Concluida la lectura el Presidente solicitó al Comisario, Gordy Palmero Luján, la presentación a la Asamblea del informe de los Comisarios para el semestre en referencia. Finalizada la exposición del Comisario, el Presidente sometió a la consideración de la asamblea la aprobación de los Estados Financieros y el Informe de la Junta Directiva presentados sobre el ejercicio económico en referencia. Hechas las consideraciones del caso, la asamblea **aprobó por unanimidad** los referidos Estados Financieros y el Informe de la Junta Directiva, absteniéndose de votar los accionistas miembros de la Junta Directiva. A continuación se pasó a considerar el **SEGUNDO PUNTO** del orden del día, relativo al decreto de un dividendo. A este respecto, el Presidente de la Asamblea señaló que vista la cuenta de "Resultados Acumulados" al 30 de junio de 2003, la Junta Directiva propone a la Asamblea decretar un dividendo **en efectivo** por la cantidad de **Treinta y Cinco Mil Treinta y Un Millones Ciento Veintitrés Mil Cuarenta y Cinco Bolívares (Bs.35.031.123.045,00)** con cargo a dicha cuenta, a ser distribuido entre los accionistas en proporción a su tenencia accionaria, a razón de Nueve Bolívares (Bs.9,00) por cada acción que posean, así como delegar en la Junta Directiva la facultad de determinar la oportunidad de pago del dividendo, la fecha límite de transacción con beneficio para establecer la correspondencia del mismo, y la fecha efectiva de registro del beneficio, todo ello de conformidad con lo previsto en la normativa emanada de la Comisión Nacional de Valores. Sometida a votación la propuesta presentada, la misma resultó **unánimemente aprobada** por la asamblea en los términos expuestos. Seguidamente se pasó a considerar el **TERCER PUNTO** de la convocatoria, relativo a la designación de los Comisarios, a cuyo efecto el Presidente recordó a la Asamblea

que la designación debía hacerse de conformidad con lo previsto en los artículos 126 y 127 de la Ley de Mercado de Capitales. En este estado tomó la palabra el señor **Gilberto Caraballo Chacín** por sí y en representación de **Banesco Holding, C.A., UBC Holding, C.A.** (representante de las acciones poseídas por Citibank, N.A., Sucursal Venezuela, Banco Universal - Fideicomiso), **Inversiones Pricaja, C.A., Promociones Zaraza, C.A., Consorcio Unión, C.A., Consorcio Lagunamar, C.A.** e **Inversiones 2001 04 ISP, C.A.** y expuso que las ternas propuestas son las siguientes: **Terna "1"** para la elección de un Comisario Principal y su Suplente: Gordy Palmero Luján, titular de la cédula de identidad N° V-4.170.973, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 7202; Pedro Miliani Torres, titular de la cédula de identidad N° V-1.314.103, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 870 y Mariela García Alcalá, titular de la cédula de identidad N° V-8.177.948, inscrita en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 10.915. **Terna "2"** para la elección de un Comisario Principal y su Suplente: Igor Williams De Castro, titular de la cédula de identidad N° V-6.454.735 inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 20.427, Régulo Martínez, titular de la cédula de identidad N° V-2.970.896, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 837 y Berta Maita Rodríguez, titular de la cédula de identidad N° V-10.066.529, inscrita en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 24.264. Una vez realizadas las deliberaciones correspondientes y según propuesta realizada por el Sr. Gilberto Caraballo Chacín por sí y en nombre de sus representados arriba identificados, la Asamblea, con la abstención del voto de FOGADE, decidió designar para el período 2003-2005 a los señores **GORDY PALMERO LUJAN**, titular de la cédula de identidad N° V-4.170.973, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 7202 e **IGOR WILLIAMS DE CASTRO**, titular de la cédula de identidad N° V-6.454.735 inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 20.427 como Comisarios Principales, y a los señores **PEDRO MILIANI TORRES**, titular de la cédula de identidad N° V-1.314.103, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 870 y **REGULO MARTÍNEZ**, titular de la cédula de identidad N° V-2.970.896, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 837, como sus respectivos Suplentes, así como fijar la remuneración de los Comisarios en la cantidad de Doce Millones de Bolívares (Bs.12.000.000,00) semestrales para cada uno de los Comisarios actuantes. Finalmente se hizo constar que en la designación de los Comisarios se dio estricto cumplimiento a los

artículos 126 y 127 de la Ley de Mercado de Capitales. Agotados los puntos de la convocatoria la asamblea autorizó a la Secretaria, Dra. Maria Milagros Briceño Ruiz y al Consultor Jurídico, Dr. Marco Tulio Ortega Vargas, titulares de las cédulas de identidad Nro. V-4.349.711 y V-6.917.169, respectivamente, así como a todos los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos actuando separadamente, pueda certificar la presente acta, participar los acuerdos tomados en esta Asamblea al Registro Mercantil y demás organismos competentes y suscribir las formalidades legales. No habiendo otro asunto que tratar se declaró concluida la asamblea. Se hace constar que a esta asamblea asistieron: **JUAN CARLOS ESCOTET RODRÍGUEZ**, Presidente de la Junta Directiva y propietario de **445** acciones; **LUIS XAVIER LUJÁN PUIGBÓ,** Presidente Ejecutivo de la Junta Directiva y propietario de **4.870** acciones; **FERNANDO CRESPO SUÑER,** Director y propietario de **445** acciones; **SALVADOR CORES GONZÁLEZ,** Director y propietario de **445** acciones; **NELSON BECERRA MÉNDEZ,** Director y propietario de **445** acciones; **GONZALO CLEMENTE RINCÓN,** Director y propietario de **445** acciones; **MARÍA JOSEFINA FERNÁNDEZ MAROÑO,** Directora y propietaria de **445** acciones; - **GILBERTO CARABALLO CHACÍN**, C.I. 675.271, por sí como propietario de **122.775** acciones, así como en representación de: **BANESCO HOLDING, C.A.**, propietaria de **720.399.102** acciones, de **INVERSIONES PRICAJA, C.A.**, propietaria de **260.315.833** acciones; **PROMOCIONES ZARAZA, C.A.** propietaria de **9.036.265** acciones; **UBC HOLDING, C.A.**, la cual a su vez representa a **CITIBANK N.A. SUCURSAL VENEZUELA, BANCO UNIVERSAL**, propietaria de **2.358.486.782** acciones; **CONSORCIO UNIÓN, S.A.**, propietaria de **108.208.572** acciones; **Inversiones 2001 04 ISP, C.A.**, propietaria de **102.618.319** acciones y **CONSORCIO LAGUNAMAR, C.A.**, propietaria de **14.765.703** acciones. **NORA GONZÁLEZ**, C.I. Nro. 10.181.176, en representación de **MORGAN STANLEY & CO. INCORPORATED** propietario de 797.194 acciones; **MÁRQUEZ BUSTAMANTE, IVÁN,** C.I. Nro. 10.334.137, propietario de 1.940 acciones; **JONATHAN BUCCHERI**, C.I. Nro. 10.788.713, en representación de **FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS Y PROTECCIÓN BANCARIA (FOGADE)** propietario de 84.422.462 acciones y en representación de **CRÉDITO URBANO SOCIEDAD FINANCIERA, C.A.** propietario de 26.678.659 acciones; **IBÁÑEZ MANUEL**, C.I. Nro. 11.226.778, en representación de **INVERSORA FERIBASAN, C.A.**, propietario de 257.210 acciones y en representación de **REPRESENTACIONES REAL TESORO, C.A.**, propietario de 227.364 acciones; C.I. Nro. 15.250.059 **MANRIQUE PALAVICCINI FRANCISCO MIGUEL** propietario de 10.700 acciones; C.I. Nro. 16.116.980 **GALVAN MARTÍNEZ ISIDORA MARIA** propietario de 70.000 acciones; C.I. Nro. 1.817.132 **ZABALA VELIZ, EUNICES JOSEFINA** propietario de 108.211 acciones;

C.I. Nro. 2.120.786 **VARELA DE VIEIRO LUZ** propietario de 35.427 acciones; C.I. Nro. 281.830 **ARMAS ARBELAEZ ADOLFO RAFAEL** propietario de 350.000 acciones; C.I. Nro. 2.990.025 **ABRAHIM KATOON HAROON** propietario de 77.021 acciones; **JOSÉ ALBERTO FEBRES,** C.I. Nro. 5.972.132 en representación de **SERVICIOS TRENDLINES C.A.** propietario de 9.176 acciones; C.I. Nro. 3.095.166 **FUGUET DÍAZ ÁNGEL JOSÉ** propietario de 54.373 acciones; C.I. Nro. 3.477.487 **BARÓN DE CASTELLANOS IRMA ROSA** propietario de 8.855 acciones; C.I. Nro. 3.863.132 **BRACHO NOGUERA ALBERTO ACACIO** propietario de 42.052 acciones; C.I. Nro. 3.967.930 **ATRAMIZ SERRA MARIA DEL CARMEN** propietario de 24.369 acciones, y en representación de **ATRAMIZ VALI, ELÍAS** propietario de 438 acciones; C.I. Nro. 4.088.365 **SANZONE, GIOVANNI** propietario de 1.287 acciones; C.I. Nro. 4.432.140 **MATA BENÍTEZ ALFREDO ENRIQUE** propietario de 339.009 acciones; C.I. Nro. 4.772.338 **IZQUIERDO SAUSOR MIGUEL** propietario de 7.791 acciones; C.I. Nro. 5.216.233 **PRESENTACIÓN MUÑOZ YOLANDA** propietario de 18.032 acciones; C.I. Nro. 5.216.261 **PRESENTACIÓN MUÑOZ ENRIQUE** propietario de 5.580 acciones; C.I. Nro. 557.762 **VELÁSQUEZ MENESES, RAMÓN RAFAEL** propietario de 88 acciones; C.I. Nro. 566.293 **PADRINO GRANADO JOSÉ JESÚS** propietario de 353.510 acciones; C.I. Nro. 5.972.132 **FEBRES PÉREZ, JOSÉ ALBERTO** propietario de 42.472 acciones; C.I. Nro. 6.187.546 **DE GOUVEIA BAPTISTA JUAN** propietario de 24.798 acciones; C.I. Nro. 6.242.479 **DE LUCA ALDORASI GIOVANNI** propietario de 50.151 acciones; C.I. Nro. 6.346.307 **GARCÍA RODRÍGUEZ LEONARDO** propietario de 852.239 acciones; C.I. Nro. 639.904 **HEREDIA, JUAN BAUTISTA** propietario de 200.000 acciones; C.I. Nro. 6.466.164 **ROMERO RIVERO JOSÉ ALBERTO** propietario de 17.711 acciones; C.I. Nro. 6.967.058 **YÁNEZ GÓMEZ, HORACIO** propietario de 9.747 acciones; C.I. Nro. 81.446.235 **CÁCERES FLORES, JORGE HERNÁN** propietario de 25.143 acciones; C.I. Nro. 6.065.007 **SATURNINO CRESPO** propietario de 117.149 acciones y en representación de **INVERSIONES LANZOREN** propietaria de 145.534 acciones. **TOTAL ACCIONES REPRESENTADAS: 3.689.346.138. PORCENTAJE DEL CAPITAL SOCIAL REPRESENTADO: 94,78%.** Siguen firmas.

RECEIVED
2004 DEC -7 A 11:12
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Dra. Gisela Rangel

Registrador Mercantil V

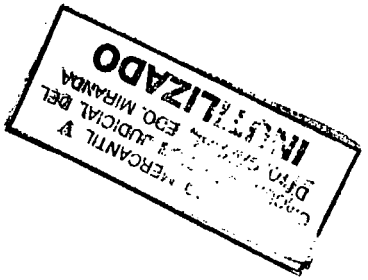
De la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda

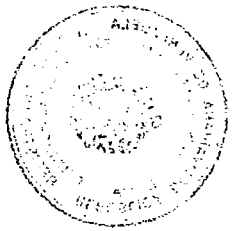
CERTIFICA

Que el asiento de Registro de Comercio transcripto a continuación, cuyo original está inscrito en el Tomo 824 A Número 22 así como

CERTIFICACION, NOTA Y DOCUMENTO

que se copian de seguida, son translado fiel de sus originales, los cuales son del tenor siguiente.


REGISTRADO



REPUBLICA BOLIVARIANA
MINISTERIO DEL MIT

45534

Luisa Elena Cecchetti B.
Inpreabogado Nº 45.470

Notaría Pública 25 del Municipio
Libertador del Dtto. Capital Y
Recibido el día: 01-04-004
Planilla Nº: 814664
Otorgamiento para el día: 01-04-004

CIUDADANO

REGISTRADOR MERCANTIL V DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA

Nº: 39
Tomo: 29

SU DESPACHO.-

Yo, **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, venezolano, mayor de edad y titular de la cédula de identidad **Nº 6.917.169**, actuando en este acto en mi condición de Representante Judicial de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.**, sociedad mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el día 13 de junio de 1977, bajo el Nº 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta de documento inscrito en la citada Oficina de Registro en fecha 04 de septiembre de 1997, bajo el Nº 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de septiembre de 1997, quedando inscrita bajo el Nº 39, Tomo 152-A Qto., y reformados íntegramente sus estatutos en Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de marzo de 2002, cuya acta quedó inscrita en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda en fecha 28 de junio del año 2002, bajo el Nº 8, Tomo 676 A Qto., debidamente autorizado para ello por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 29 de marzo de 2004, ante usted ocurro para exponer: En fecha 29 de marzo de 2004 se llevó a cabo en las oficinas situadas en el Edificio "Ciudad Banesco", situado en la Avenida Principal de Bello Monte, entre Calle Lincoln y Calle Sorbona de la ciudad de Caracas, una Asamblea Ordinaria de Accionistas, en la cual se resolvió lo siguiente: **PRIMERO:** Aprobar los estados financieros al 31 de diciembre de 2003, debidamente dictaminados por contadores públicos en el ejercicio independiente de la profesión, y el informe de la junta directiva, todo con vista al informe de los comisarios; **SEGUNDO:** Decretar un dividendo en efectivo por la cantidad de Cincuenta y Ocho Mil Trescientos Ochenta y Cinco Millones Doscientos Cinco Mil Setenta y Cinco Bolívares (Bs.58.385.205.075,00); **TERCERO**: Designar a los miembros que conforman la Junta Directiva; **CUARTO:** Designar a los Comisarios.

REVISADO	ELABORADO	OTORGADO	Recibí Conforme

AUT.
R.D.
F.C.
C.C.
Prot.
Scrt.
Just.
Test.
Trasl.
Ord.
Hab.
T.F.
Nº Reg.
Nº Ped.
Test S.
Nº Pasp.

Participación que hago a los fines que una vez cumplidos los requisitos de ley se proceda a su registro, junto con la copia certificada del Acta de Asamblea levantada en la mencionada ocasión, que se adjunta a la presente. Se acompañan igualmente el Informe de la Junta Directiva, el Informe de los Comisarios y los Estados Financieros Auditados con el correspondiente Informe de los Auditores Externos, que se consideraron en la referida Asamblea, todo ello á los fines de su archivo en el expediente de la compañía.

Solicito se me expida una (1) copia certificada de la presente participación del

Acta que se anexa, a los fines legales consiguientes.-

Nº 56205

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA. MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA. Abog. VESNA PADRON SAA. NOTARIO PUBLICO VIGESIMO QUINTO DEL MUNICIPIO LIBERTADOR DEL DISTRITO CAPITAL. CARACAS, Lino (01) de ABRIL DE DOS MIL CUATRO (2004), **193º** Y **145º**. El anterior documento redactado por el abogado **LUISA ELENA CECCHETTI S..,** inscrito en el Instituto de Previsión Social del Abogado bajo el Nro. **45.470**, fue presentado para su **Autenticación** y **Devolución** según planilla de liquidación de Derechos Arancelarios Nro.: **81466** de fecha: **01.04.2004** Presente su otorgante dijo llamarse: **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS,** mayor de edad, domiciliados en **CARACAS**, de nacionalidad **VENEZOLANA** de estado civil: Casado titular de la Cédula de Identidad V-6917169. Leídole este, el otorgante expuso: **"SU CONTENIDO ES CIERTO Y MIA LA FIRMA QUE APARECE AL PIE DEL INSTRUMENTO"**. Se ha dado estricto cumplimiento a lo establecido en el Artículo **78** Numeral **2** de la Ley de Registro Publico y del Notariado. El Notario en tal virtud lo declara Autenticado en presencia de los testigos: **IVAN RIVAS Y RAQUEL PILO**, titulares de las cédulas de identidad Nro. **V-6.551.013 Y V-5.305.229,** respectivamente, dejándolo inserto bajo el Nro. **39,** Tomo: **20,** en los libros de Autenticaciones llevados por esta Notaria. LA NOTARIO PUBLICO QUE SUSCRIBE DEJA CONSTANCIA QUE TUVO A LA VISTA LOS SIGUIENTES RECAUDOS: **1)** DOCUMENTO CONSTITUTIVO ESTATUTARIO DE **"BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A."**, INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL EDO. ZULIA, EN FECHA: **13-06-1977**, BAJO EL Nº **1**, TOMO **16-A**, CUYA TRANSFORMACION EN BANCO UNIVERSAL CONSTA DE DOCUMENTO INSCRITO EN LA CITADA OFICINA DE REGISTRO, EN FECHA:

04/09/1997, BAJO EL Nº **63**, TOMO **70-A**, EL CUAL FORMA PARTE DEL EXPEDIENTE DE LA COMPAÑÍA QUE SE ACOMPAÑO A LA PARTICIPACION QUE POR CAMBIO DE DOMICILIO SE PRESENTO EN EL REGISTRO MERCANTIL QUINTO DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DISTRITO FEDERAL Y EDO. MIRANDA, EN FECHA: **19/09/1997**, QUEDANDO INSCRITA BAJO EL Nº 39 TOMO **152-A QTO. 2)** ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EN FECHA: **21-03-2002**, INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL QUINTO DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DTTO. CAPITAL Y EDO. MIRANDA, EN FECHA: **28/06/2002**, BAJO EL Nº **08**, TOMO **676-A-QTO**.- **3)** CERTIFICACION DE JUNTA DIRECTIVA DE FECHA: **29/03/2004**, EL CUAL CONSTA LA AUTORIZACION DE **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS** A OTORGAR EL PRESENTE PODER.- PARA ESTE ACTO AUTORIZO A: Raquel Pilo, TITULAR DE LA CÉDULA DE IDENTIDAD Nº 5305229 -, FUNCIONARIO DE ESTA NOTARIA PARA PRESENCIAR DICHO OTORGAMIENTO EN: Torre Banesco IA piso 2 El Rosal, HOY A LAS 4:00 P.M.-

LA NOTARIO PUBLICO VIGESIMO QUINTO.-

Vesna Padrón Saa
Notario Público Vigésimo Quinto
del Mun. Libertador del Dto. Capital

LOS OTORGANTES.-

MARCO TULIO ORTEGA VARGAS
(REP. BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.)

LOS TESTIGOS.-

IVAN RIVAS

RAQUEL PILO

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Caracas, 16 de Abril del 2004

193 y 145

Presentada la anterior participación y cumplidos como han sido los requisitos de ley, inscríbase en el Registro Mercantil junto con el documento presentado, fíjese y publíquese el asiento respectivo. Procédase de conformidad con lo solicitado y agrégese original al expediente con los recaudos acompañados. Expídase copia certificada con inserción del presente auto a los fines de su publicación. Líbrese copia a objeto de dar cumplimiento con lo establecido en el Art. 226 del Código de Comercio.

El anterior documento redactado por: **LUISA ELENA CECCHETTI**

Se inscribe bajo el Nro. **22** Tomo **894 A**

Derechos arancelarios Bs. **392178** según planilla Nro. **26451**

Derechos fiscales Bs. 86450 según planilla Nro. 386114

La Identificación se efectuó así:

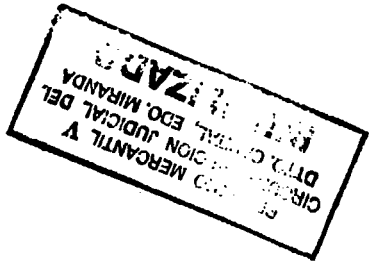
MARCO TULIO ORTEGA VARGAS PTTE James Antonio Ortega No. V- 10132745.

Registrador Mercantil V

Dra. Gisela Rangel

(M) Esta página pertenece a:

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.


CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL
EDO. MIRANDA

REPUBLICA

REPUBLICA BOLI

455340

Luisa Elena Cecchetti S.
Inpreabogado N° 45.470

MARCO TULIO ORTEGA VARGAS, venezolano, mayor de edad, domiciliado en Caracas y con cédula de identidad **N° V-6.917.169**, en mi carácter de Representante Judicial y suficientemente autorizado por la asamblea ordinaria de accionistas de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.** celebrada el 29 de marzo de 2004, hago constar que en el Libro de Actas de Asambleas de la compañía aparece asentada la que copiada a la letra es del tenor siguiente: **"ACTA DE ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CONVOCADA PARA EL DÍA 29 DE MARZO DE 2004, A LAS 8:00 A.M."**. En el día de hoy, 29 de marzo de 2004, siendo las 8:00 a.m., se reunieron los accionistas en las oficinas situadas en el Edificio "Ciudad Banesco", ubicado en la Avenida Principal de Bello Monte, entre Calle Lincoln y Calle Sorbona de la ciudad de Caracas, con el objeto de realizar la Asamblea Ordinaria de Accionistas de conformidad con la convocatoria publicada en el diario El Nacional el 12 de marzo de 2004, cuya asistencia se hará constar al pie de la presente acta. Asistieron igualmente el Presidente de la Junta Directiva, Señor **Juan Carlos Escotet Rodríguez**, así como los Directores mencionados al pie, la Señora **María Milagros Briceño Ruiz**, en su carácter de Secretaria y el Sr. **Gordy Palmero Luján** en su carácter de Comisario. Presidió la Asamblea el Presidente de la Junta Directiva, Señor **Juan Carlos Escotet Rodríguez**, quien solicitó a la Secretaria constatar la asistencia de los accionistas presentes y representados, y existiendo el quórum suficiente para la legal constitución de la Asamblea, la misma fue declarada válidamente constituida. Siguiendo instrucciones del Presidente la Secretaria procedió a dar lectura a la convocatoria en los siguientes términos: ***"BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. Capital Suscrito y Pagado Bs. 427.996.420.100,00. CONVOCATORIA.*** *De orden de la Junta Directiva y en cumplimiento de lo dispuesto en los Artículos 10 y 12 de los Estatutos Sociales, se convoca a los accionistas de* ***BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.*** *a reunirse en Asamblea Ordinaria, el día 29 de marzo de 2004, a las 8:00 a.m., en el Edificio "Ciudad Banesco", situado en la Avenida Principal de Bello Monte, entre Calle Lincoln y Calle Sorbona de la ciudad de Caracas, con el objeto de tratar lo siguiente:* ***PRIMERO:*** *Considerar y resolver la aprobación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2003, debidamente dictaminados por Contadores Públicos en el ejercicio independiente de la profesión, y del informe de la Junta Directiva; todo con vista del informe de los Comisarios.* ***SEGUNDO:*** *Considerar y resolver sobre el decreto de un dividendo.* ***TERCERO:*** *Designación*

de los miembros que conforman la Junta Directiva. ***CUARTO:*** *Designación de los Comisarios. Por la Junta Directiva Juan Carlos Escotet Rodriguez. Presidente. Nota: Se hace del conocimiento de los accionistas que el informe de la Junta Directiva, el informe de los comisarios y los estados financieros auditados, se encontrarán a su disposición en las oficinas situadas en la Avenida Principal de Las Mercedes, cruce con calle Guaicaipuro, Edificio "Torre Banesco 2", piso 2, Urbanización El Rosal, Caracas (Consultoría Jurídica), con quince (15) días de anticipación a la fecha de la celebración de la asamblea. Caracas, a los 12 días del mes de marzo de 2004.".* Leída la Convocatoria se pasó a tratar el **PRIMER PUNTO** de la misma, a cuyo efecto el Presidente de la Junta Directiva presentó a la asamblea los Estados Financieros de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. y el informe de la Junta Directiva, ambos correspondientes al ejercicio semestral finalizado el 31 de diciembre de 2003. Posteriormente, el Presidente solicitó a la Secretaria, quien procedió en consecuencia, a la lectura del dictamen de los Auditores Externos GUILLEN, FERNÁNDEZ & ASOCIADOS para el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2003. Concluida la lectura el Presidente solicitó al Comisario, Gordy Palmero Luján, la presentación a la Asamblea del informe de los Comisarios para el semestre en referencia. Finalizada la exposición del Comisario, el Presidente sometió a la consideración de la asamblea la aprobación de los Estados Financieros y el Informe de la Junta Directiva presentados sobre el ejercicio económico en referencia. Hechas las consideraciones del caso, la asamblea **aprobó por unanimidad** los referidos Estados Financieros y el Informe de la Junta Directiva, absteniéndose de votar los accionistas miembros de la Junta Directiva. A continuación se pasó a considerar el **SEGUNDO PUNTO** del orden del día, relativo al decreto de un dividendo. A este respecto, el Presidente de la Asamblea señaló que vista la cuenta de "Resultados Acumulados" al 31 de diciembre de 2003, la Junta Directiva propone a la Asamblea decretar un dividendo **en efectivo** por la cantidad de **Cincuenta y Ocho Mil Trescientos Ochenta y Cinco Millones Doscientos Cinco Mil Setenta y Cinco Bolívares (Bs.58.385.205.075,00)** con cargo a dicha cuenta, a ser distribuido entre los accionistas en proporción a su tenencia accionaria, a razón de Quince Bolívares (Bs.15,00) por cada acción que posean, así como delegar en la Junta Directiva la facultad de determinar la oportunidad de pago del dividendo, la fecha límite de transacción con beneficio para establecer la correspondencia del mismo, y la fecha efectiva de registro del beneficio, todo ello de conformidad con lo previsto en la normativa emanada de la Comisión Nacional de Valores. Sometida a votación la propuesta presentada, la misma resultó **unánimemente aprobada** por la asamblea en los términos expuestos. Seguidamente se pasó a considerar el **TERCER PUNTO** de la convocatoria, relativo a la designación de los miembros de la Junta Directiva. El

Presidente de la Asamblea invitó a los accionistas presentes y representados a formular propuestas acerca de la designación de los miembros de la junta directiva, a cuyo efecto previamente solicitó a la Secretaria dar lectura al último párrafo del artículo 12 de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a lo cual procedió la Secretaria en la forma siguiente: *"ARTICULO 12. (último párrafo): En las Juntas Administradoras de los Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamo y Otras Instituciones Financieras regidas por este Decreto Ley, tienen derecho a estar representados los accionistas minoritarios. A tal efecto, cualquier grupo que represente por lo menos el veinte por ciento (20%) del capital social tendrá derecho a elegir al menos un miembro de la Junta Administradora y a su respectivo suplente. El mismo procedimiento se aplicará para la elección de los suplentes si ésta fuese realizada por separado. En todo caso, ese porcentaje será igual al que establezca la Ley de Mercado de Capitales para dicho fin".* A continuación, hizo uso de la palabra el Señor **Gilberto Caraballo Chacín**, quien en representación de **Banesco Holding, C.A., UBC Holding, C.A.** (representante de las acciones poseídas por Citibank, N.A., Sucursal Venezuela, Banco Universal – Fideicomiso), e **Inversiones Pricaja, C.A.** cuyas cartas poderes fueron debidamente consignadas en Secretaría, propuso se ratifique a las siguientes personas en sus cargos de Directores Principales: **Juan Carlos Escotet Rodríguez, Luis Xavier Luján Pulgbó, Jorge Caraballo Rodríguez, Salvador Cores González, María Josefina Fernández Maroño, Nelson Becerra Méndez, Gonzalo Clemente Rincón, Fernando Crespo Suñer y Carlos Acosta López**, todos venezolanos, mayores de edad y titulares de las cédulas de identidad números: **V-11.734.102, V-5.533.781, V-6.820.784, V-6.202.225, V-5.969.211, V-3.309.094, V-8.520.253, V-2.936.991** y **V-5.537.976**, respectivamente. Antes de someter dicha propuesta a la consideración de los presentes, el Presidente consultó si existía alguna otra propuesta sobre las personas que debían ocupar los cargos de Directores Principales y si algún accionista o grupo de accionistas que represente al menos el veinte por ciento (20%) del Capital Social, estaba interesado en ejercer el derecho contenido en el artículo 12 de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, concediéndose el derecho de palabra a esos fines. Por cuanto ningún accionista o grupo de accionistas hizo uso de la palabra a este efecto, el Presidente sometió a votación la propuesta anterior la cual resultó **unánimemente aprobada por la asamblea**. En consecuencia, fueron ratificados en sus cargos de Directores Principales,

para el período 2004-2005, las personas que se indican a continuación: **Juan Carlos Escotet Rodríguez, Luis Xavier Luján Puigbó, Jorge Caraballo Rodríguez, Salvador Cores González, María Josefina Fernández Maroño, Nelson Becerra Méndez, Gonzalo Clemente Rincón, Fernando Crespo Suñer y Carlos Acosta López**, antes identificados. Seguidamente se pasó a considerar el **CUARTO PUNTO** de la convocatoria, relativo a la designación de los Comisarios, a cuyo efecto el Presidente recordó a la Asamblea que la designación debía hacerse de conformidad con lo previsto en los artículos 126 y 127 de la Ley de Mercado de Capitales. En este estado tomó la palabra el señor **Gilberto Caraballo Chacín** por sí y en representación de **Banesco Holding, C.A., UBC Holding, C.A.** (representante de las acciones poseídas por Citibank, N.A., Sucursal Venezuela, Banco Universal - Fideicomiso), e **Inversiones Pricaja, C.A.**, y expuso que las ternas propuestas son las siguientes: **Terna "1"** para la elección de un Comisario Principal y su Suplente: Gordy Palmero Luján, titular de la cédula de identidad N° V-4.170.973, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 7.202; Pedro Miliani Torres, titular de la cédula de identidad N° V-1.314.103, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 870 y Mariela García Alcalá, titular de la cédula de identidad N° V-8.177.948, inscrita en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 10.915. **Terna "2"** para la elección de un Comisario Principal y su Suplente: Igor Williams De Castro, titular de la cédula de identidad N° V-6.454.735 inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 20.427, Régulo Martínez, titular de la cédula de identidad N° V-2.970.896, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 837 y Berta Maita Rodríguez, titular de la cédula de identidad N° V-10.066.529; inscrita en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 24.264. Igualmente propuso ratificar la remuneración de los Comisarios en la cantidad de Doce Millones de Bolívares (Bs.12.000.000,00) semestrales para cada uno de los Comisarios actuantes. Una vez realizadas las deliberaciones correspondientes y según propuesta realizada por el Sr. Gilberto Caraballo Chacín por sí y en nombre de sus representados arriba identificados, la Asamblea **por unanimidad** decidió ratificar la designación, para el período 2004-2005, a los señores **GORDY PALMERO LUJAN**, titular de la cédula de identidad N° V-4.170.973, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 7.202 e **IGOR WILLIAMS DE CASTRO**, titular de la cédula de identidad N° V-6.454.735 inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 20.427 como Comisarios Principales, y a los señores **PEDRO MILIANI TORRES**, titular de la cédula de identidad N° V-1.314.103, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 870 y **REGULO MARTÍNEZ**, titular de la cédula de identidad N° V-2.970.896, inscrito en el Colegio de Contadores Públicos bajo el N° 837, como sus respectivos Suplentes, así como ratificar la remuneración de los Comisarios en la cantidad de Doce Millones de Bolívares

(Bs.12.000.000,00) semestrales para cada uno de los Comisarios actuantes. Finalmente se hizo constar que en la designación de los Comisarios se dio estricto cumplimiento a los artículos 126 y 127 de la Ley de Mercado de Capitales. Agotados los puntos de la convocatoria la asamblea autorizó a la Secretaria, Dra. Maria Milagros Briceño Ruiz y al Consultor Jurídico, Dr. Marco Tulio Ortega Vargas, titulares de las cédulas de identidad Nro. V-4.349.711 y V-6.917.169, respectivamente, así como a todos los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos actuando separadamente, pueda certificar la presente acta, participar los acuerdos tomados en esta Asamblea al Registro Mercantil y demás organismos competentes y suscribir las formalidades legales. No habiendo otro asunto que tratar se declaró concluida la asamblea. Se hace constar que a esta asamblea asistieron: C.I. Nro. 11.734.102 ESCOTET RODRIGUEZ. JUAN CARLOS propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 5.533.781 LUJAN PUIGBO LUIS XAVIER propietario de 4.870 acciones; C.I. Nro. 2.936.991 FERNANDO CRESPO SUÑER propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 5.969.211 FERNANDEZ MAROÑO JOSEFINA propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 6.520.253 GONZALO CLEMENTE propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 6.202.225; CORES GONZALEZ SALVADOR EDUARDO propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 3.309.094 BECERRA MENDEZ NELSON propietario de 445 acciones; C.I. 6.820.784 CARABALLO RODRÍGUEZ, JORGE LUIS, propietario de 445 acciones; C.I. Nro. 675.271 CARABALLO GILBERTO propietario de 122.775 acciones y en representación de BANESCO HOLDING, C.A. propietario de 955.027.961 acciones y en representación de UBC HOLDING, C.A., la cual a su vez representa a CITIBANK N.A. SUCURSAL VENEZUELA, BANCO UNIVERSAL, propietaria de 2.358.486.782 acciones y en representación de INVERSIONES PRICAJA C.A. propietario de 260.315.833 acciones; C.I. Nro. 1.253.198 PORTAS GARGALLO CARLOS propietario de 2.212 acciones; C.I. Nro. 1.479.729 SOTO ARVELAEZ, MANUEL VICENTE propietario de 357.646 acciones; C.I. Nro. 1.501.265 ROJAS GARCIA DOMINGO ANTONIO propietario de 26.572 acciones; C.I. Nro. 1.817.132 ZABALA VELIZ, EUNICES JOSEFINA propietario de 128.211 acciones; C.I. Nro. 281.830 ARMAS ARBELAEZ ADOLFO RAFAEL propietario de 350.000 acciones; C.I. Nro. 2.935.310 ATRAMIZ VALI, ELIAS propietario de 438 acciones; C.I. Nro. 2.990.025 ABRAHIM KATOON HAROON propietario de 97.021 acciones; C.I. Nro. 32.366 MONTAÑO CARRASCO CIRILO propietario de 55.148 acciones; C.I. Nro. 341.628 GUEVARA DIAZ JOSE M. propietario de

24.163 acciones; C.I. Nro. 3.852.972 URQUIOLA BATTISTI ALAN ALBERTO propietario de 248.297 acciones; C.I. Nro. 3.863.132 BRACHO NOGUERA ALBERTO ACACIO propietario de 15.052 acciones; C.I. Nro. 3.967.930 ATRAMIZ SERRA MARIA DEL CARMEN propietaria de 24.369 acciones; C.I. Nro. 4.432.140 MATA BENITEZ ALFREDO ENRIQUE propietario de 339.009 acciones; C.I. Nro. 4.772.338 IZQUIERDO SAUSOR MIGUEL propietario de 13.293 acciones; C.I. Nro. 4.996.347 MATOS ANGEL RENATO propietario de 111.402 acciones; C.I. Nro. 5.216.261 PRESENTACION MUÑOZ ENRIQUE propietario de 5.580 acciones; C.I. Nro. 566.293 PADRINO GRANADO JOSE JESUS propietario de 353.510 acciones; C.I. Nro. 5.972.132 FEBRES PEREZ, JOSE ALBERTO propietario de 158.180 acciones; C.I. Nro. 6.065.007 CRESPO CORDEIRO, SATURNINO propietario de 117.149 acciones y en representación de INVERSIONES LANZOREN, C.A. propietario de 145.534 acciones; C.I. Nro. 6.187.546 DE GOUVEIA BAPTISTA JUAN MANUEL propietario de 24.798 acciones; C.I. Nro. 6.242.479 DE LUCA ALDORASI GIOVANNI propietario de 310.000 acciones; C.I. Nro. 6.246.930 DIAZ PEÑUELA LUIS ORLANDO propietario de 32.865 acciones; C.I. Nro. 6.346.307 GARCIA RODRIGUEZ LEONARDO propietario de 221.789 acciones; C.I. Nro. 6.377.024 WIRKES ALONSO JOSE LUIS propietario de 225.000 acciones; C.I. Nro. 639.904 HEREDIA, JUAN BAUTISTA propietario de 260.000 acciones; C.I. Nro. 6.466.164 ROMERO RIVERO JOSE ALBERTO propietario de 17.711 acciones; C.I. Nro. 6.662.112 RIVAS ANTONIO RAMON propietario de 10.000 acciones y en representación de INTERACCIONES FDO. MUT DE INV.DE CAP A propietario de 837.571 acciones y en representación de MORGAN STANLEY & CO. INCORPORATED propietario de 797.194 acciones; C.I. Nro. 6.979.162 BAPTISTA FREITES GILBERTO propietario de 44.284 acciones; C.I. Nro. 81.446.235 CACERES FLORES, JORGE HERNAN propietario de 51.388 acciones; C.I. Nro. 3.095.166, FUGUET DÍAZ, ÁNGEL JOSÉ, propietario de 54.373 acciones; C.I. 3.633.313, FERNÁNDEZ BUSTAMANTE ÁLVARO JOSÉ, propietario de 100.000 acciones; C.I. Nro. 8.587.015, DA SILVA, JOSÉ, propietario de 994.294 acciones; C.I. Nro. 93.855, SOTILLO DE TORREALBA, DORA VICENTA, propietaria de 4.425. C.I. Nro. 3.230.415, RIVERO SILVA, FEDERICO VICTOR, propietaria de 7.330. **TOTAL ACCIONES REPRESENTADAS: 3.580.427.596,00. PORCENTAJE DEL CAPITAL SOCIAL REPRESENTADO: 91,99%.** Siguen firmas:

Dra. GISELA RANGEL
REGISTRADOR MERCANTIL V

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Dra. Gisela Rangel

Registrador Mercantil V

De la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda

CERTIFICA

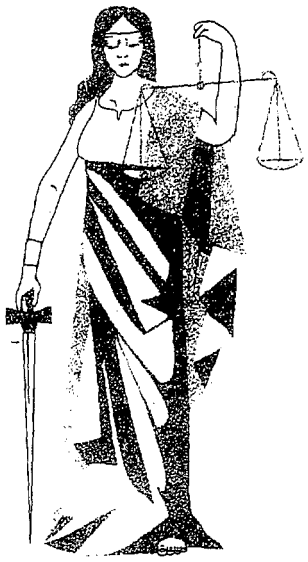
Que el asiento de Registro de Comercio transcripto a continuación, cuyo original está inscrito en el Tomo: **977 A** Número **63** así como

PARTICIPACION, NOTA Y DOCUMENTO

que se copian de seguida, son translado fiel de sus originales, los cuales son del tenor siguiente.

REGISTRO MERCANTIL V
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL
DTTO. CAPITAL, EDO. MIRAN
INUTILIZADO

República Bolivariana de Venezuela
Notaría Pública Vigésima Quinta
del Municipio Libertador



Clase de Documento: Participación al Registro

Bajo el No. 89 ***Tomo:*** 02 ***del año:*** 2004

Av. Libertador con Calle Negrín, C.C. Libertador, Local 10. Telfs.: (0212) 730 29 45 / 762 11 51 - Caracas

REGISTRO MERCANTIL V
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL
DTTO. CAPITAL, EDO. MIRANDA
INUTILIZADO

455340

Linda Di Pillo
Inpreabogado 39.712

CIUDADANO

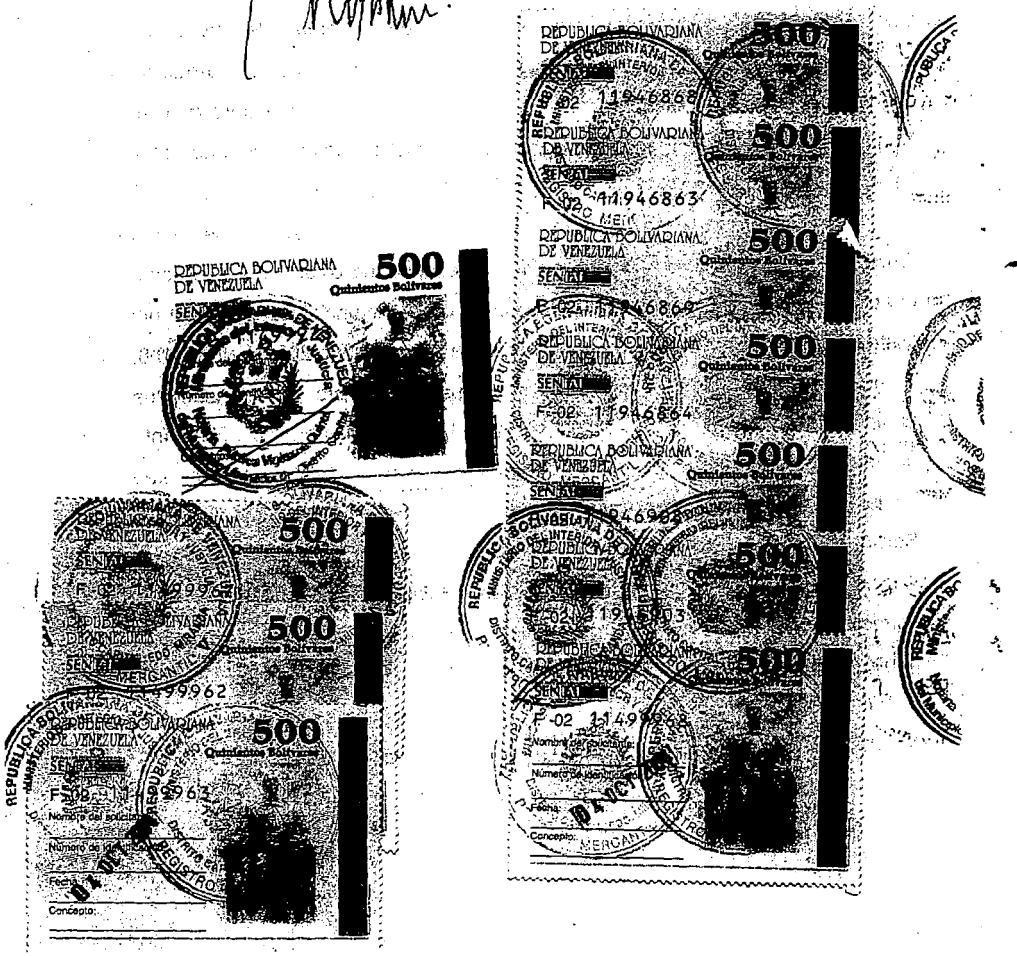
REGISTRADOR MERCANTIL V DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA

SU DESPACHO.-

Yo, **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, venezolano, mayor de edad y titular de la cédula de identidad Nº 6.917.169, actuando en este acto en mi carácter de Consultor Jurídico de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.**, sociedad mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el día 13 de junio de 1977, bajo el Nº 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta de documento inscrito en la citada Oficina de Registro en fecha 04 de septiembre de 1.997, bajo el Nº 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de septiembre de 1.997, quedando inscrita bajo el Nº 39, Tomo 152-A Qto., y reformados íntegramente sus estatutos en Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de marzo de 2002, cuya acta quedó inscrita en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda en fecha 28 de Junio del año 2002, bajo el Nº 8, Tomo 676 A Qto., debidamente autorizado para este acto por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 13 de septiembre de 2004, ante usted ocurro para exponer: En fecha 13 de septiembre de 2004 se llevó a cabo en las oficinas situadas en la Avenida Principal de Bello Monte, entre Calles Sorbona y Lincoln de Municipio Baruta, Caracas, una Asamblea Ordinaria de Accionistas, en la cual se resolvió lo siguiente: **PRIMERO:** Aprobar los estados financieros al 30 de junio de 2004, debidamente dictaminados por contadores públicos en el ejercicio independiente de la profesión, y el informe de la junta directiva, todo con vista al informe de los comisarios y de los auditores externos; **SEGUNDO:** Decretar un dividendo en efectivo por la cantidad de Setenta y Tres

Mil Setecientos Diez Millones Seiscientos Sesenta y Cinco Mil Trescientos Ochenta y Cuatro Bolívares (Bs.73.710.665.384,00).

Participación que hago a los fines que una vez cumplidos los requisitos de ley se proceda a su registro, junto con la copia certificada del Acta de Asamblea levantada en la referida ocasión, que se acompaña a la presente. Se acompañan igualmente el Informe de la Junta Directiva, el informe de los Comisarios y los Estados Financieros Auditados con el correspondiente informe de los Auditores Externos, que se consideraron en la referida Asamblea, todo ello a los fines de su archivo en el expediente de la compañía. **Solicito se me expida una (1) copia certificada de la presente participación y del Acta que se anexa, a los fines legales consiguientes.-**



Notaría Pública 25 del Municipio
Libertador del Dtto. Capital Y
Recibido el día: 14-09-04
Planilla Nº: 86192
Otorgamiento para el día: 14-09-04

Nº 62719

Nº 89
Tomo 62

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA. MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA. ABOG. VESNA PADRÓN SAA. NOTARIO PUBLICO VIGESIMO QUINTO DEL MUNICIPIO LIBERTADOR DEL DISTRITO CAPITAL. CARACAS, Catorce de Septiembre DE DOS MIL CUATRO **(2004), 194º** Y **145º.** El anterior documento redactado por el abogado: **LINDA DI PILLO.**, inscrito en el Instituto de Previsión Social del Abogado bajo el Nro. **39.712** , fue presentado para su autenticación y devolución según planilla de liquidación de Derechos Arancelarios No. **86192**, de fecha: **14/09/2004**. Presente su otorgante de llamarse: **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS** mayor de edad, domiciliado en **CARACAS**, de nacionalidad **VENEZOLANA**, de estado civil **CASADO,** titular de la cédula de identidad número **V-6.917.169.** Leídoles este el otorgante expuso: **SU CONTENIDO ES CIERTO Y MIA LA FIRMA QUE APARECE AL PIE DEL INSTRUMENTO**. Se ha dado estricto cumplimiento a lo establecido en el artículo 78 numeral 2º de la Ley de Registro Público y del Notariado. El Notario en tal virtud lo declara autenticado en presencia de los testigos: **RAQUEL PILO Y NAYESVKA ROMERO**, titulares de las cédulas de identidad Nº **V-5.305.229 Y V-14.200.191** respectivamente, dejándolo inserto bajo el No: **89**, Tomo: **62** en los libros de Autenticaciones llevados por esta Notaría. LA NOTARIO PUBLICO QUE SUSCRIBE DEJA CONSTANCIA QUE TUVO A LA VISTA LOS SIGUIENTES RECAUDOS: **1)** DOCUMENTO CONSTITUTIVO ESTATUTARIO DE **"BANESCO BANCO UNIVERSAL,** INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICAL EDO. ZULIA EN FECHA: **13-06-1977,** BAJO EL Nº.**1,** TOMO **16-A,** CUYA TRANSFORMACION EN BANCO UNIVERSAL CONSTA DE DOCUMENTO INSCRITO EN LA CITADA OFICINA DE REGISTRO EN FECHA: **04-09-1997**, BAJO EL Nº. **63**, TOMO **70-A. 2)** PARTICIPACION DE CAMBIO DE DOMICILIO PRESENTADA ANTE EL

REGISTRO MERCANTIL QUINTO DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DTTO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA EN FECHA: **19-09-1997**, BAJO EL Nº. **39**, TOMO **152-A QTO. 3)** ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EN FECHA: **21-03-2002**, INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL QUINTO DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DTTO. CAPITAL Y EDO. MIRANDA, EN FECHA: **28-06-2002**, BAJO EL Nº. **8**, TOMO **676 A QTO. 4)** ACTA ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS EN FECHA 13-09-2004 EN DONDE CONSTA LA AUTORIZACION DE **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**. PARA ESTE ACTO AUTORIZO A: **RAQUEL PILO**, FUNCIONARIA DE ESTA NOTARIA PARA PRESENCIAR DICHO OTORGAMIENTO EN CIUDAD BANESCO, BELLO MONTE, CONSULTORIA JURIDICA, A LAS 3:00 P.M.-----

LA NOTARIO PUBLICO VIGESIMO QUINTO.-

República Bolivariana de Venezuela — Ministerio del Interior y Justicia — Notaría Pública Vigésima Quinta — Municipio Libertador del Distrito Capital — 2

Dra. Vesna Padrón Saa
Notario Público Vigésimo Quinto
del Mun. Libertador del Dtto. Capital

LOS TESTIGOS.-

RAQUEL PILO

NAYESVIKA ROMERO

EL OTORGANTE.-

MARCO TULIO ORTEGA VARGAS (REP. BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.)

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Caracas, Cuatro (04) de OCTUBRE del 2004.

194 y 145

Presentado el anterior documento y cumplidos como han sido los requisitos de ley, inscríbase en el Registro Mercantil, fíjese y publíquese el asiento respectivo. Procédase de conformidad con lo solicitado y **ARCHIVESE** original. Expídase copia certificada con inserción del presente auto a los fines de su publicación. Líbrese copia a objeto de dar cumplimiento con lo establecido en el Art. 226 del Código de Comercio.

El anterior documento redactado por: **LINDA DI PILLO**

Se inscribe bajo el Nro. **63** Tomo **977 A**

Derechos arancelarios Bs. **410085,5** según planilla Nro. **35085**

Derechos fiscales Bs. 37.050 según planilla Nro. 0092861.

La Identificación se efectuó así:

MARCO TULIO ORTEGA VARGAS PTTE.

Registrador Mercantil V

Dra. Gisela Rangel

(0) Esta página pertenece a:

BANESCO BANCO UNIVERSAL S A C A C.A.

REGISTRO MERCANTIL V
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL
DTTO. CAPITAL, EDO. MIRANDA
INUTILIZADO

455040

Linda Di Pillo
Inpreabogado 39.712

Yo, **MARCO TULIO ORTEGA VARGAS**, venezolano, mayor de edad, titular de la cédula de identidad N° 6.917.169, actuando en este acto en mi carácter de Consultor Jurídico de Banesco Banco Universal C.A., y debidamente autorizado para ello por la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 13 de septiembre de 2004, hago constar que en el Libro de Actas de Asambleas de la compañía aparece asentada la que copiada a la letra es del tenor siguiente: **"ACTA DE ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CONVOCADA PARA EL DIA 13 DE SEPTIEMBRE DE 2004, A LAS 8:00 A.M."**. En el día de hoy, 13 de septiembre de 2004, siendo las 8:00 a.m., se reunieron los accionistas en las oficinas situadas en el Edificio "Ciudad Banesco", ubicado en la Avenida Principal de Bello Monte, entre Calles Sorbona y Lincoln de la ciudad de Caracas, con el objeto de realizar la Asamblea Ordinaria de Accionistas de conformidad con la convocatoria publicada en el diario El Nacional el 27 de agosto de 2004, cuya asistencia se hará constar al pie de la presente acta. Asistieron igualmente el Presidente de la Junta Directiva, Señor **Juan Carlos Escotet Rodríguez**, así como los Directores mencionados al pie, la Señora **María Milagros Briceño Ruiz**, en su carácter de Secretaria y el Sr. **Gordy Palmero Luján** en su carácter de Comisario. Presidió la Asamblea el Presidente de la Junta Directiva, Señor **Juan Carlos Escotet Rodríguez**, quien solicitó a la Secretaria constatar la asistencia de los accionistas presentes y representados, y existiendo el quórum suficiente para la legal constitución de la Asamblea, la misma fue declarada válidamente constituida. Siguiendo instrucciones del Presidente la Secretaria procedió a dar lectura a la convocatoria en los siguientes términos: **"BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. Capital Suscrito y Pagado Bs. 427.996.420.100,00. CONVOCATORIA.** De orden de la Junta Directiva y en cumplimiento de lo dispuesto en los Artículos 10 y 12 de los Estatutos Sociales, se convoca a los accionistas de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.** a reunirse en Asamblea Ordinaria el día 13 de septiembre de 2004, a las 8:00 a.m., en las oficinas situadas en el Edificio Ciudad Banesco, ubicado en la Avenida Principal de Bello Monte, entre Calles Sorbona y Lincoln de

Municipio Baruta, Caracas, con el objeto de tratar lo siguiente: **PRIMERO:** Considerar y resolver la aprobación de los estados financieros al 30 de junio de 2004, debidamente dictaminados por Contadores Públicos en el ejercicio independiente de la profesión, y del informe de la Junta Directiva, todo con vista del informe de los Comisarios y de los Auditores Externos. **SEGUNDO:** Considerar y resolver sobre el decreto de un dividendo. Por la Junta Directiva Luis Xavier Luján Puigbó. Presidente Ejecutivo. Nota: Se hace del conocimiento de los accionistas que el informe de la Junta Directiva, el informe de los comisarios, los estados financieros auditados y demás información atinente a esta asamblea, se encontrarán a su disposición en las oficinas situadas en el piso 3 de del Edificio Ciudad Banesco, situado en la Avenida Principal de Bello Monte, entre Calles Sorbona y Lincoln de Municipio Baruta, Caracas (Vicepresidencia de Consultoría Jurídica), con quince (15) días de anticipación a la fecha de la celebración de la asamblea." Leída la Convocatoria se pasó a tratar el **PRIMER PUNTO** de la misma, a cuyo efecto el Presidente de la Junta Directiva presentó a la asamblea los Estados Financieros de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. y el informe de la Junta Directiva, ambos correspondientes al ejercicio semestral finalizado el 30 de junio de 2004. Posteriormente la Secretaria, a solicitud del Presidente, procedió a dar lectura del dictamen de los Auditores Externos BDO Guillén, Fernández & Asociados para el semestre finalizado el 30 de junio de 2004. Concluida la lectura el Presidente solicitó al Comisario, Gordy Palmero Luján, la presentación a la Asamblea del informe de los Comisarios para el semestre en referencia. Finalizada la exposición del Comisario, el Presidente sometió a la consideración de la asamblea la aprobación de los Estados Financieros y el Informe de la Junta Directiva presentados sobre el ejercicio económico en referencia. Hechas las consideraciones del caso, la asamblea **aprobó por unanimidad** los referidos Estados Financieros y el Informe de la Junta Directiva, absteniéndose de votar los accionistas miembros de la Junta Directiva. A continuación se pasó a considerar el **SEGUNDO PUNTO** del orden del día, relativo al decreto de un dividendo. A este respecto, el Presidente de la Asamblea señaló que vista la cuenta de "Resultados Acumulados" al 30 de junio de 2004, la Junta Directiva propone a la Asamblea decretar un dividendo **en efectivo** por la cantidad de **Setenta y Tres Mil Setecientos Diez Millones Seiscientos Sesenta**

y Cinco Mil Trescientos Ochenta y Cuatro Bolívares (Bs.73.710.885.384,00) con cargo a dicha cuenta, a ser distribuido entre los accionistas en proporción a su tenencia accionaria, a razón de Dieciocho Bolívares con Cincuenta Céntimos (Bs.18,50) por cada acción que posean, así como que se delegue en la Junta Directiva la facultad de determinar la oportunidad de pago del dividendo, la fecha límite de transacción con beneficio para establecer la correspondencia del mismo, y la fecha efectiva de registro del beneficio, todo ello de conformidad con lo previsto en la normativa emanada de la Comisión Nacional de Valores. Sometida a votación la propuesta presentada, la misma resultó **unánimemente aprobada** por la asamblea en los términos expuestos. Agotados los puntos de la convocatoria la asamblea autorizó a la Secretaria, Dra. Maria Milagros Briceño Ruiz y al Consultor Jurídico, Dr. Marco Tulio Ortega Vargas, titulares de las cédulas de identidad Nro. V-4.349.711 y V-6.917.169, respectivamente, así como a todos los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos, actuando separadamente, pueda certificar la presente acta, participar los acuerdos tomados en esta Asamblea al Registro Mercantil y demás organismos competentes y suscribir las formalidades legales. No habiendo otro asunto que tratar se declaró concluida la asamblea. Se hace constar que a esta asamblea asistieron: JUAN CARLOS ESCOTET RODRÍGUEZ, C.I. 11.734.102, Director y propietario de 445 acciones; JORGE CARABALLO RODRÍGUEZ, C.I. Nro. 6.820.784, Director y propietario de 445 acciones; GONZALO CLEMENTE RINCÓN, C.I. Nro. 6.520.253, Director y propietario de 445 acciones; SALVADOR CORES GONZÁLEZ, C.I. Nro. 6.520.225, Director y propietario de 445 acciones; FERNANDO CRESPO SUÑER, C.I. Nro. 2.936.991, Director y propietario de 445 acciones; NELSON BECERRA MÉNDEZ, C.I. Nro. 3.309.094, Director y propietario de 445 acciones; CARLOS ACOSTA LÓPEZ, C.I. Nro. 5.537.976, Director y propietario de 293.421 acciones; CARABALLO GILBERTO, C.I. 675.271, propietario de 146.554 acciones y en representación de BANESCO HOLDING, C.A. propietario de 1.039.753.723 acciones, INVERSIONES PRICAJA C.A. propietaria de 260.325.833 acciones, así como en representación de UBC

HOLDING, C.A., propietaria de 10.000 acciones, la cual a su vez representa a CITIBANK N.A. SUCURSAL VENEZUELA, BANCO UNIVERSAL, propietaria de 2.358.486.782 acciones; MARQUEZ BUSTAMANTE, IVAN, C.I. Nro. 10.334.137, propietario de 4.789 acciones; MANUEL IBAÑEZ, C.I. Nro. 11.226.778, en representación de REPRESENTACIONES REAL TESORO, C.A. propietario de 1.898.027 acciones y de INVERSIONES FERIBASAN, C.A., propietario de 523.693 acciones; ZABALA VELIZ, EUNICES JOSEFINA, C.I. Nro. 1.817.132 propietario de 150.009 acciones; NUÑEZ FUMERO AQUILES HILARION, C.I. Nro. 2.078.155, propietario de 32.500 acciones; BOGADO VELAZQUEZ, PEDRO NOLASCO, C.I. Nro. 2.123.629 propietario de 43.731 acciones; GOMEZ HERNANDEZ JORGE EMILIO, C.I. Nro. 2.805.489, propietario de 59.284 acciones; SCHILLING LUIS ALBERTO, C.I. Nro. 28.140, propietario de 7.100 acciones; FUGUET DIAZ ANGEL JOSE, C.I. Nro. 3.095.166, propietario de 184.272 acciones; ENNIO SCOTTO SPADA, C.I. Nro. 3.178.256, en representación de FONDO DE GARANTÍA DE DEPOSITO (FOGADE) propietario de 84.422.462 acciones y de CRÉDITO URBANO SOCIEDAD FINANCIERA, propietaria de 26.678.659; BRACHO NOGUERA ALBERTO ACACIO, C.I. Nro. 3.863.132, propietario de 24.026 acciones; SANZONE, GIOVANNI, C.I. Nro. 4.088.365 propietario de 24.412 acciones; MATA BENITEZ ALFREDO ENRIQUE, C.I. Nro. 4.088.365, propietario de 404.670 acciones; FERNANDEZ MARVAL ARACELIS, C.I. Nro. 5.083.709 propietario de 199.345 acciones; PRESENTACION MUÑOZ YOLANDA, C.I. Nro. 5.216.233 propietario de 1.129 acciones; PRESENTACION MUÑOZ ENRIQUE, C.I. Nro. 5.216.261 propietario de 6.660 acciones; FEBRES PEREZ, JOSE ALBERTO, C.I. Nro. 5.972.132 propietario de 364.540 acciones; CRESPO CORDEIRO, SATURNINO C.I. Nro. 6.065.007 propietario de 117.149 acciones y en representación de INVERSIONES LANZOREN, C.A. propietario de 145.534 acciones; DE LUCA ALDORASI GIOVANNI, C.I. Nro. 6.242.479 propietario de 670.575 acciones; HEREDIA, JUAN BAUTISTA C.I. Nro. 639.904, propietario de 336.618 acciones; ROMERO RIVERO JOSE ALBERTO, C.I. Nro. 6.466.164 propietario de 21.140 acciones; CARVAJAL DIAZ ORLANDO JOSE, C.I. Nro. 6.633.283 propietario de 8.855 acciones; ANTONIO RAMON RIVAS, C.I. Nro. 6.662.112 propietario de 11.936 acciones y en representación de MORGAN STANLEY & CO. INCORPORATED propietario de 951.599 acciones y en representación de

INTERACCIONES FDO. MUT DE INV. DE CAP A propietario de 837.571 acciones; CACERES FLORES, JORGE HERNAN, C.I. Nro. 81.446.235 propietario de 127.533 acciones; DA SILVA JOSE, C.I. Nro. 8.587.015, propietario de 1.200.000 acciones; SANSEVIERO ADINOLFI MICHE, C.I. Nro. 9.120.017, en representación de INVERSIONES ELMC C.A. propietario de 77.588 acciones; DUARTE MOREIRA ARMANDO, C.I. Nro. 919.937, propietario de 187.976 acciones; TRUM, JOHN M., C.I. Nro. 921.871, propietario de 12.682 acciones; BRUZUAL ARCAYA, ARMANDO GERARDO, C.I. Nro. 11.566.161, propietario de 10.000 acciones; OVALLES JAIME, CARMEN CECILIA, C.I. Nro. 6.094, propietario de 10.000 acciones; HERRERA GONZALEZ JORGE REY, C.I. Nro. 15.205.875, propietario de 3.000 acciones; BAUMEISTER, TOLEDO, C.I. Nro. 1.852.568, en representación de INVERSIONES BAUTO, propietario de 2.627 acciones y en representación de DESARROLLOS CUBATO, propietario de 2.256 acciones. **TOTAL ACCIONES REPRESENTADAS: 3.778.763.381. PORCENTAJE DEL CAPITAL SOCIAL REPRESENTADO: 94,83%.** Siguen firmas:

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA
DISTRITO CAPITAL EDO MIRANDA
REGISTRO MERCANTIL V

Dra. GISELA RANGEL
REGISTRADOR MERCANTIL V

REGISTRO MERCANTIL V
CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL
DTTO. CAPITAL, EDO. MIRANDA
INUTILIZADO

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

RECEIVED
2004 DEC -7 A 11:12
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

Dra. Gisela Rangel
Registrador Mercantil V
De la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda

CERTIFICA

Que el asiento de Registro de Comercio transcrito a continuación, cuyo original está inscrito en el Tomo: 737AQTO
Número: 35 así como PARTICIPACION NOTA Y DOCUMENTO que se Copian de seguida, son traslado fiel de sus originales, los cuales son del tenor siguiente

PLANILLA 65110
FOLIO 1552O
A LAS 9:00 HORAS.

LINDA DI PILLO R.
ABOGADO
INPREABOGADO 39.712

455340

CIUDADANO

REGISTRADOR MERCANTIL V DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA

SU DESPACHO.-

Yo, **MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ**, venezolana, mayor de edad, domiciliada en Caracas y con cedula de identidad No. V-4.349.711, en mi carácter de Secretaria de la Junta Directiva de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, S.A.C.A.**, (antes denominada **Banesco Banco Comercial, S.A.C.A**) sociedad mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el dia 13 de junio de 1977, bajo el Nº 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta de documento inscrito en la citada Oficina de Registro en fecha 04 de septiembre de 1.997, bajo el Nº 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de septiembre de 1.997, quedando inscrita bajo el Nº 39, Tomo 152-A Qto., y reformados íntegramente sus estatutos en Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de marzo de 2002, cuya acta quedó inscrita en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda en fecha 28 de Junio del año 2002, bajo el Nº 8, Tomo 676 A Qto., suficientemente facultada para este acto, ante usted ocurro para participar la decisión tomada por la Junta Directiva de mi representada en su sesión Nº 934 de fecha 17 de febrero 2003, según la cual se designó a las personas que ocuparán los cargos de: 1) Presidente de la Junta Directiva y de la Compañía. 2) Presidente Ejecutivo. 3) Consultor Juridico (quien será el Representante Judicial de la compañía) y su respectivo Suplente. 4) Secretario.

Se acompaña a la presente participación certificación de la referida decisión.

Participación que hago a los fines que una vez cumplidos los requisitos de ley, se proceda a su registro junto con la certificación que se acompaña.

Solicito además, se me expida tres (3) copias certificadas de la presente participación y de la certificación que se anexa.-

35 - 437

455340

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA. MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA. DRA. MISHKA MACHADO CAPRILES, NOTARIO PUBLICO TRIGESIMO NOVENO DEL MUNICIPIO LIBERTADOR, EL BOSQUE, Dieciocho (18) de Febrero de DOS MIL Tres (2003). 192 °y 143 °. El anterior documento redactado por el abogado Linda di Pillo R., inscrito en el inpreabogado bajo el No. 39712, fue presentado para su autenticación y devolución según planilla No. 65110, de fecha 18/02/2003. Presente su otorgante dijo llamarse: María Milagros Briceño Ruiz, mayor de edad, domiciliado en Caracas, de estado civil: Soltera, de nacionalidad Venezolana, con cédula de identidad No. V-4.349.711. Leídoles y confrontado el original con sus fotocopias y firmadas éstas y el original en presencia del Notario, el otorgante expuso: "SU CONTENIDO ES CIERTO Y MIA LA FIRMA QUE APARECE AL PIE DEL INSTRUMENTO". El Notario en tal virtud lo declara Autenticado en presencia de los testigos CLAUDIA GUZMAN y MARIA T. MIERES, con cédulas de identidad Nos.11.742.693 y 12.625.911, dejándolo inserto bajo el No. 18, Tomo 19 de los Libros de Autenticaciones llevados en esta Notaría. El Notario Público deja constancia que dio cumplimiento de informar al otorgante sobre la Naturaleza, Trascendencia y Consecuencias Legales del Documento que otorga tal como lo exige el Ordinal 2 del Artículo 78 del Decreto No. 1554 de fecha 13/11/2001, con Rango y Fuerza de Ley de Registro Público y del Notariado. El Notario Público que suscribe deja constancia que para este acto autorizó a Raul Velasquez, con cédula de identidad No. V- 12.625.252, Escribiente No. 1 de esta Notaría para presenciar dicho otorgamiento conforme al Art. 29 del Reglamento de Notarías Públicas en: Banesco, El Rosal, siendo las 9:00 a petición de parte interesada.

EL NOTARIO PUBLICO,

Dra. Mishka Machado Capriles
Notaria

EL OTORGANTE,

LOS TESTIGOS,

MR

FUNCIONARIO AUTORIZADO,

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Caracas, 1 Dieciocho (18) de Febrero de 2003

192 y 144

Presentando el anterior documento y cumplidos como han sido los requisitos de ley, inscríbase en el Registro Mercantil, fíjese y publíquese el asiento respectivo. Procédase de conformidad con lo solicitado y ~~ARCHIVESE~~ original. Expídase copia certificada con inserción del presente auto a los fines de su publicación. Líbrese copia a objeto de dar cumplimiento con lo establecido en el Art. 226 del Código de Comercio.

El anterior documento redactado por LINDA DI PILLO R., se inscribe bajo el Nro. 35 Tomo 737AQTO, Derechos arancelarios Bs. 302.830,00 según Planilla Nro. 10224, Derechos Fiscales Bs. 23.280 según Planilla Nro. 001684. La Identificación se efectuó así: MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ, CON C.I. N. V- 10.973.245

El Registrador Mercantil V

Dra. Gisela Rangel

(D) Esta página pertenece a: BANESCO BANCO UNIVERSAL,C.A

Banesco
BANCO UNIVERSAL

455340

CERTIFICACIÓN

Quien suscribe, **María Milagros Briceño Ruiz**, venezolana, mayor de edad y titular de la Cédula de Identidad Nro. **V-4.349.711**, procediendo en mi carácter de Secretario de la Junta Directiva de **Banesco Banco Universal C.A.**, (antes denominada Banesco Banco Comercial, S.A.C.A.), Sociedad Mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el día 13 de junio de 1977, bajo el No. 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta en documento inscrito en la citada oficina de Registro en fecha 4 de septiembre de 1997 bajo el No. 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de Septiembre de 1997, quedando inscrita bajo el No. 39, Tomo 52-A Qto., y reformado integramente sus estatutos en Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de marzo de 2002, cuya acta quedó inscrita en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda en fecha 28 de Junio del año 2002, bajo el Nro. 8, Tomo 676 A Qto., representación la mía que consta en la sesión de Junta Directiva Nro. 911 de fecha 17 de julio de 2002, registrada ante el Registro Mercantil V de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 25 de septiembre de 2002, bajo el Nro. 85, Tomo 703AQto., certifico que en la sesión **Nro. 934 de fecha 17 de febrero del año dos mil tres (2.003)**, se presentó lo siguiente:

- En cumplimiento de lo previsto en los Estatutos Sociales, se somete a la consideración de la Junta Directiva la designación de las personas que ocuparán los cargos de: 1) Presidente de la Junta Directiva y de la Compañía. 2) Presidente Ejecutivo. 3) Consultor Jurídico (quien será el Representante Judicial) y su respectivo Suplente. 4) Secretario. A tal efecto se propone la designación de las siguientes personas: 1) Como **Presidente** de la Junta **Directiva**, el Director **Juan Carlos Escotet Rodríguez**, titular de la cédula de identidad Nro. V-11.**734.102**. 2) Como **Presidente** Ejecutivo, el Director **Luis Xavier Luján Puigbó**, titular de la cédula de identidad Nro. **V-5.533.781**. 3) Como **Consultor Jurídico y Representante** Judicial, se ratifica a **Marco Tulio Ortega Vargas**, abogado, titular de la cédula de identidad Nro. V-6.**917.169** e inscrito en el Inpreabogado bajo el Nro. 35.493 y como Representante Judicial Suplente, se ratifica a **María Milagros Briceño Ruiz**, abogado, titular de la cédula de identidad Nro. **V-**

4.349.711 e inscrita en el Inpreabogado bajo el Nro. 22.030. 4) Como **Secretaria de la Junta Directiva** se ratifica a **María Milagros Briceño Ruiz**, arriba identificada. Asimismo se propone autorizar amplia y suficientemente a **Marco Tulio Ortega Vargas, a María Milagros Briceño Ruiz** y a los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos certifique las decisiones que se tomen respecto de estas designaciones, y haga la correspondiente participación al Registro Mercantil.

Decisión: **La Junta Directiva decidió aprobar la designación del Director Juan Carlos Escotet Rodríguez, como Presidente de la Junta Directiva; el Director Luis Xavier Luján Puigbó, como Presidente Ejecutivo, se ratifica el nombramiento del Dr. Marco Tulio Ortega Vargas, como Consultor Jurídico y Representante Judicial y de la Dra. María Milagros Briceño Ruiz, como Representante Judicial Suplente y Secretaria de la Junta Directiva. Asimismo, autorizó amplia y suficientemente al Dr. Marco Tulio Ortega Vargas y a la Dra. María Milagros Briceño Ruiz y a los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos certifique las decisiones que se tomen respecto de estas designaciones y hagan la correspondiente participación al Registro Mercantil.**

Es copia fiel y exacta de su original.
En Caracas, a los diecisiete (17) días del mes de febrero del año dos mil tres (2003).-

María Milagros Briceño Ruiz
Secretaria

Dra. GISELA RANGEL
REGISTRADOR MERCANTIL V

Monto [illegible]
Carta Junta

RECEIVED
2009 DEC -7 A 11: 12
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Dra. Gisela Rangel

Registrador Mercantil V

De la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda

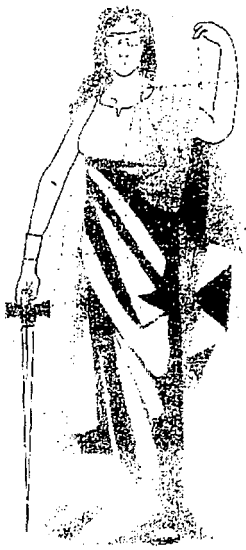
CERTIFICA

Que el asiento de Registro de Comercio transcripto a continuación, cuyo original está inscrito en el Tomo: **906 A** Número **83** así como

PARTICIPACION, NOTA Y DOCUMENTO

que se copian de seguida, son translado fiel de sus originales, los cuales son del tenor siguiente.

República Bolivariana de Venezuela
Notaría Pública Vigésima Quinta
del Municipio Libertador



Clase de Documento: Participación

Bajo el No. 26 *Tomo:* 25 *del año:* 2004.

Av. Libertador con Calle Negrín, C.C. Libertador, Local 10. Telfs.: (0212) 730 29 45 / 762 11 51 - Caracas

455340

Luisa Elena Cecchetti S.
Inpreabogado N° 45.470

Notaría Pública 25 del Municipio
Libertador del Dtto. Capital Y
Recibido el día: 23-04-2004
Planilla N°: 5994
Conforme para el día: 26-04-2004

CIUDADANO

REGISTRADOR MERCANTIL V DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DISTRITO FEDERAL Y ESTADO MIRANDA

SU DESPACHO.-

Nº 21
Tom 20

Yo, **MARÍA MILAGROS BRICEÑO RUIZ**, venezolana, mayor de edad y titular de la cédula de identidad **Nº V-4.349.711**, en mi carácter de Secretaria de la Junta Directiva de **BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.**, sociedad mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el día 13 de junio de 1977, bajo el Nº 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta de documento inscrito en la citada Oficina de Registro en fecha 04 de septiembre de 1997, bajo el Nº 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de septiembre de 1997, quedando inscrita bajo el Nº 39, Tomo 152-A Qto., y reformados íntegramente sus estatutos en Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de marzo de 2002, cuya acta quedó inscrita en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda en fecha 28 de junio del año 2002, bajo el Nº 8, Tomo 676 A Qto., suficientemente facultada para este acto, ante usted ocurro para participar la decisión tomada por la Junta Directiva de mi representada en su Sesión Nº 985 de fecha 31 de marzo de 2004, según la cual se designó a las personas que ocuparán los cargos de: 1) Presidente de la Junta Directiva y de la Compañía. 2) Presidente Ejecutivo. 3) Consultor Jurídico (quien será el Representante Judicial de la compañía) y su respectivo Suplente. 4) Secretario.

AUT.
R.D.
F.C. ✓
C.C.
Prot.
Sen.
Just.
Test.
Trast.
Ord. /
Hab.
T.
Nº Reg.
Nº Prot.
Fol.S.
Nº Dato

Se acompaña a la presente participación certificación de la referida decisión.

Participación que hago a los fines que una vez cumplidos los requisitos de ley, se proceda a su registro junto con la certificación adjunta.

Solicito además se me expida **dos (2) copias certificadas** de la presente participación y de la certificación que se anexa.-

	Recibí Conforme
ORIGINAL	
COPIA	
RESERVA	

455340

Nº 56828

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA. MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA. Abog. VESNA PADRON SAA. NOTARIO PUBLICO VIGESIMO QUINTO DEL MUNICIPIO LIBERTADOR DEL DISTRITO CAPITAL. CARACAS, Veintisiete (27) de Abril Del Dos Mil Cuatro (2004) **194º** Y **145º.** El anterior documento redactado por el abogado: **LUISA ELENA CECCHETTI S.,** inscrito en el Instituto de Previsión Social del Abogado bajo el Nro. **46.470,** fue presentado para su Autenticación y Devolución según planilla de liquidación de Derechos Arancelarios Nro. **81944** de fecha: **23-04-2004.** Presente su otorgante dijo llamarse: **MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ,** mayor de edad, domiciliado en **CARACAS,** de nacionalidad **VENEZOLANA** de estado civil: Soltera, titular de la cédula de identidad número **V.-** 4349711, Leídole este, el otorgante expuso: **"SU CONTENIDO ES CIERTO Y MIA LA FIRMA QUE APARECE AL PIE DEL INSTRUMENTO".** Se ha dado estricto cumplimiento a lo establecido en el Artículo **78** Numeral **2** de la Ley de Registro Publico y del Notariado. El Notario en tal virtud lo declara Autenticado en presencia de los testigos: **GRACIELA BRAZON Y RAQUEL PILO,** titulares de las cédulas de identidad Nro. **V-16.890.875 Y V-5.305.229** respectivamente, dejándolo inserto bajo el Nro. **26,**Tomo: **25,** en los libros de Autenticaciones llevados por esta Notaria. ASIMISMO DEJA CONSTANCIA QUE TUVO A LA VISTA LOS SIGUIENTES RECAUDOS: DOCUMENTO CONSTITUTIVO ESTATUTARIO DE **"BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A."**, INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL EDO. ZULIA, EN FECHA: **13-06-1977**, BAJO EL **Nº 1**, TOMO **16-A**, CUYA TRANSFORMACION EN BANCO UNIVERSAL CONSTA DE DOCUMENTO INSCRITO EN LA CITADA OFICINA

DE REGISTRO, EN FECHA: **04-09-1997**, BAJO EL **Nº 63**, TOMO **70-A**, CUYO CAMBIO DE DOMICILIO QUEDO INSCRTO EN EL REGISTRO MERCANTIL QUINTO DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL DTTO. FEDERAL Y EDO. MIRANDA, EN FECHA: **19-09-1997**, ANOTADO BAJO EL Nº **39**, TOMO **152-A Qto**. Y REFORMADOS SUS ESTATUTOS SOCIALES SEGUN ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EN FECHA: **21-06-2002**, INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL QUINTO DE LA CIRCUNSCRIPCION JUDICIAL DEL Dtto. CAPITAL Y EDO. MIRANDA, EN FECHA: **28-06-2002**, BAJO EL Nº **8**, TOMO **676-A-Qto.**.- PARA ESTE ACTO AUTORIZO A Raquel Pilo, TITULAR DE LA CEDULA DE IDENTIDAD Nº 5305229, PARA PRESENCIAR DICHO OTORGAMIENTO EN: CIUDAD BANESCO, PLANTA PRINCIPAL, CUADRANTE B, ISLA 12, A LAS 200 PM.-

LA NOTARIO PUBLICO VIGESIMO QUINTO.-

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA Ministerio del Interior y Justicia Notaría Pública Vigésima Quinta del Municipio Libertador del Distrito Capital

Vesna Padrón Saa
Notario Público Vigesimo Quinto
del Mun. Libertador del Dto. Capital

LOS TESTIGOS.-

GRACIELA BRAZON

RAQUEL PILO

EL OTORGANTE.-

MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ

REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA MINISTERIO DEL INTERIOR DISTRITO CAPITAL REGISTRO

REGISTRO MERCANTIL V

DE LA CIRCUNSCRIPCIÓN JUDICIAL DEL DISTRITO CAPITAL Y ESTADO MIRANDA

Caracas, 1 Recee(13) de Mayo del 2004

194 y 145

Presentado el anterior documento y cumplidos como han sido los requisitos de ley, inscríbase en el Registro Mercantil, fíjese y publíquese el asiento respectivo. Procédase de conformidad con lo solicitado y **ARCHIVESE** original. Expídase copia certificada con inserción del presente auto a los fines de su publicación. Líbrese copia a objeto de dar cumplimiento con lo establecido en el Art. 226 del Código de Comercio.

El anterior documento redactado por: **LUISA ELENA CECCHETTI**

Se inscribe bajo el Nro. **83** Tomo **906 A**

Derechos arancelarios Bs. **98948** según planilla Nro. **27724**

Derechos fiscales Bs. 24.640 según planilla Nro. 0382195.

La Identificación se efectuó así:

MARIA MILAGROS BRICEÑO RUIZ PTTE. Jaime Flores.

CON CI Nº V- 10.113.245

Registrador Mercantil V

Dra. Gisela Rangel

(D) Esta página pertenece a:

BANESCO BANCO UNIVERSAL S A C A C.A.

Banesco
BANCO UNIVERSAL

CERTIFICACIÓN

Quien suscribe, **María Milagros Briceño Ruiz**, venezolana, mayor de edad y titular de la Cédula de Identidad Nro. **V-4.349.711**, procediendo en mi carácter de Secretario de la Junta Directiva de **Banesco Banco Universal, C.A.**, (antes denominada Banesco Banco Comercial, S.A.C.A.), Sociedad Mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el día 13 de junio de 1977, bajo el No. 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta en documento inscrito en la citada oficina de Registro en fecha 4 de septiembre de 1997 bajo el No. 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente de la compañía que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de Septiembre de 1997, quedando inscrita bajo el No. 39, Tomo [illegible]A Qto., y reformado íntegramente sus estatutos en Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 21 de marzo de 2002, cuya acta quedó inscrita en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda en fecha 28 de Junio del año 2002, bajo el Nro. 8, Tomo 676 A Qto., representación la mía que consta en la sesión de Junta Directiva Nro. 934 de fecha 17 de febrero de 2003, registrada ante el Registro Mercantil V de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 18 de febrero de 2003, bajo el Nro. 35, Tomo 737AQto., certifico que en la sesión **Nro. 986 de fecha 14 de abril del año dos mil cuatro (2.004)**, se presentó lo siguiente:

En cumplimiento de lo previsto en los Estatutos Sociales, se somete a la consideración de la Junta Directiva la designación de las personas que ocuparán los cargos de: 1) Presidente de la Junta Directiva; 2) Presidente Ejecutivo; 3) Consultor Jurídico (quien será el Representante Judicial) y su respectivo Suplente; 4) Secretario. A tal efecto, se propone la designación de las siguientes personas: 1) Como Presidente de la Junta Directiva, el Director Juan Carlos Escotet Rodríguez, titular de la Cédula de Identidad Nro. V-11.734.102; 2) Como Presidente Ejecutivo, el Director Luis Xavier Luján Puigbó, titular de la Cédula de Identidad Nro. V-5.533.781; 3) Como Consultor Jurídico y Representante Judicial, se ratifica al Dr. Marco Tulio Ortega Vargas, abogado, titular de la Cédula de Identidad Nro. V-6.917.169 e inscrito en el Inpreabogado bajo el N° 35.493 y como Representante Judicial Suplente, se ratifica a la Dra. María Milagros Briceño

Ruiz, abogado, titular de la Cédula de Identidad Nro. V-4.349.711 e inscrita en el Inpreabogado bajo el Nro. 22.030; 4) Como Secretaria de la Junta Directiva se ratifica a la Dra. María Milagros Briceño Ruiz, arriba identificada. Asimismo, se propone autorizar amplia y suficientemente al Dr. Marco Tulio Ortega Vargas, a la Dra. María Milagros Briceño Ruiz y a los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos certifique las decisiones que se tomen al respecto de estas designaciones y hagan la correspondiente participación al Registro Mercantil.

Decisión: **La Junta Directiva decidió designar como Presidente de la Junta Directiva, al Director Juan Carlos Escotet Rodríguez; como Presidente Ejecutivo, al Director Luis Xavier Luján Puigbó; ratificar como Consultor Jurídico y Representante Judicial al Dr. Marco Tulio Ortega Vargas y como Representante Judicial Suplente y Secretaria de la Junta Directiva a la Dra. María Milagros Briceño Ruiz. Asimismo, autorizó amplia y suficientemente al Dr. Marco Tulio Ortega Vargas, a la Dra. María Milagros Briceño Ruiz y a los miembros de la Junta Directiva, para que cualquiera de ellos certifique las decisiones y haga la correspondiente participación al Registro Mercantil.**

Es copia fiel y exacta de su original.
En Caracas, a los veintiún (21) días del mes de abril del año dos mil cuatro (2.004).-

María Milagros Briceño Ruiz
Secretario

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA
DISTRITO CAPITAL
REGISTRO MERCANTIL

Dra. GISELA RANGEL
REGISTRADOR MERCANTIL

RECEIVED
2003 DEC -7 A 11:12
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

INFORME CORTO DEL COMISARIO

Semestre terminado el 30 de junio de 2003

Informe del Comisario

Señores
Accionistas de
BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR
Presentes

1. De conformidad con la designación de Comisarios efectuada en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada en fecha 14 de marzo de 2003, y conforme a las disposiciones contenidas en los Artículos 304 y 305 del Código de Comercio, en concordancia con lo establecido en los Estatutos Sociales del Banco, y en las Normas Interprofesionales para el ejercicio de la función de Comisario, hemos examinado el balance general consolidado de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR, al 30 de junio de 2003, y los estados consolidados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha. Durante el período examinado se celebraron las siguientes Asambleas:

Tipo	Fecha
Asamblea Extraordinaria	17 de febrero de 2003
Asamblea Ordinaria	14 de marzo de 2003

2. Nuestra revisión se basó en el examen efectuado por la Firma de Contadores Públicos Independientes Guillén, Benítez & Asociados, e incluyó el análisis de los estados financieros, pruebas selectivas a los registros de contabilidad y aquellos otros procedimientos que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

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

   3.1. A través de la evaluación de la cartera se determinó que la provisión para el rubro de Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos, presentaba una sobreestimación neta de Bs. 31.376.344 miles, al 30 de junio de 2003. Como resultado de la evaluación efectuada a la cartera de créditos, concluimos que las provisiones registradas, son suficientes para cubrir los riesgos conocidos del Rubro de Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos.

   3.2. De acuerdo con los resultados de nuestra revisión determinamos que la Cartera de Inversiones del Banco se encuentra valuada y presentada conforme a las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

   3.3. Al 30 de junio de 2003, el Banco creó provisión sobre todas aquellas partidas de los Otros Activos que de acuerdo a su análisis consideró procedentes. En este sentido, al cierre del primer semestre del 2003, se mantiene una provisión de Bs. 5.139.478 miles, y se procedió al castigo de Bs. 4.775.350 miles correspondientes a partidas que se encontraban totalmente provisionadas. De acuerdo con nuestro análisis, y basado en los resultados obtenidos por los Contadores Públicos Independientes, consideramos que la provisión mantenida por el Banco para el rubro de Otros Activos es razonable y cumple con los parámetros establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

3.6 En el dictamen sobre los estados financieros auditados de Banesco Banco Universal, C.A., con la Sucursal en el Exterior, correspondiente al semestre terminado el 30 de junio de 2003, y emitido en fecha 11 de agosto de 2003, los Contadores Públicos Independientes, después de la opinión hacen referencia al siguiente párrafo:

"...la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, publicó en fecha 25 de septiembre de 2002, la Sentencia N° 2002-2538, a través de la cual admitió el juicio que inició una institución financiera, sobre el recurso de nulidad, conjuntamente con la medida cautelar innominada, contra la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, en lo referente a las restricciones sobre el superávit acumulado de los bancos, y otras instituciones financieras. Banesco Banco Universal, C.A., solicitó ante la mencionada instancia judicial, su adhesión como tercera parte en ese juicio, así como la extención de los efectos de la mencionada Sentencia. En fecha 27 de enero de 2003, dicha solicitud fue declarada procedente a favor del Banco, con la advertencia de que si sobreviniere alguna causa que motivara la revocatoria cautelar en perjuicio de la institucion financiera originaria, identica consecuencia operaria sobre el Banco. En virtud de lo anterior, en Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2003, el Banco decretó dividendos en efectivo, que corresponden a utilidades restringidas en semestres anteriores, hasta tanto la Corte decida al respecto del recurso de nulidad interpuesto, no se conocerán los resultados finales de este asunto."

4. En el periodo examinado, no se observaron violaciones a los Estatutos o a la Ley por parte de los Directores. De la revisión de las Actas de Junta Directiva no se observaron votos salvados, sólo se observó un voto salvado en la Asamblea de Ordinaria de Accionistas, cuyo accionista representa el 1,9725% del capital social del Banco, relacionado con la oportunidad de revisar por parte de éste accionista la información atinente a la asamblea, a lo que el presidente de la Junta Directiva respondió que Banesco Banco Universal, C.A. envió con suficiente antelación toda la información relacionada con la asamblea. Asimismo, de nuestra revisión no se desprenden observaciones que nos hagan presumir violaciones Legales o Estatutarias.

5. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2003, el Banco no ha repartido dividendos a los accionistas, cumpliendo con lo establecido en el Artículo 307 del Código de Comercio.

6. En relación con lo establecido en el Artículo 310 del Código de Comercio, durante el periodo examinado no se recibieron denuncias de ningún tipo por parte de los Accionistas del Banco.

7. De lo anterior, y basados en el informe de los Contadores Públicos Independientes Guillén, Benitez & Asociados, emitido en fecha 11 de agosto de 2003, sobre el balance general consolidado al 30 de junio de 2003, y sobre los estados consolidados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, en nuestra opinión, los estados financieros adjuntos examinados por nosotros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banesco Banco Universal, C.A., con la Sucursal en el Exterior, al 30 de junio de 2003, y los resultados de sus operaciones y la aplicación de su resultado neto, sus cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

8. Con base en lo antes expuesto, recomendamos a los señores accionistas que se aprueben los estados financieros de Banesco Banco Universal, C.A., con la Sucursal en el Exterior, correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2003, presentados por la Junta Directiva, así como su gestión administrativa.

GORDY PALMERO
Comisario
C.P.C. 7202

PEDRO MILIANI TORRES
Comisario
C.P.C. 870

12 de agosto de 2003

RECEIVED
2004 APR 13
OFFICE OF INTERNATIONAL
SUPERVISION

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

INFORME LARGO DEL COMISARIO

Semestre terminado el 31 de diciembre de 2003

Informe del Comisario

Señores
Accionistas de
BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR
Presentes

1. De conformidad con la designación de Comisarios efectuada en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada en fecha 23 de septiembre de 2003, y conforme a las disposiciones contenidas en los Artículos 304 y 305 del Código de Comercio, en concordancia con lo establecido en los Estatutos Sociales del Banco, y en las Normas Interprofesionales para el ejercicio de la función de Comisario, hemos examinado el balance general consolidado de Banesco Banco Universal, C.A., con la SUCURSAL EN EL EXTERIOR, al 31 de diciembre de 2003, y los estados consolidados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por el semestre terminado en esa fecha. Durante el período examinado sólo se celebró una Asamblea, la Ordinaria de fecha 23 de septiembre de 2003.

2. Nuestra revisión se basó en el examen efectuado por la Firma de Contadores Públicos Independientes Guillén, Fernández & Asociados, e incluyó el análisis de los estados financieros, pruebas selectivas a los registros de contabilidad y aquellos otros procedimientos que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

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

   3.1. A través de la evaluación de la cartera se determinó que la provisión para el rubro de Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos, presentaba una sobreestimación neta de Bs. 25.035.554 miles, al 31 de diciembre de 2003. Como resultado de la evaluación efectuada a la cartera de créditos, concluimos que las provisiones mantenidas por el Banco para el Rubro de Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos son razonables.

   3.2. De acuerdo con los resultados de nuestra revisión determinamos que la Cartera de Inversiones del Banco se encuentra valuada y presentada conforme a las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

   3.3. Al 31 de diciembre de 2003, el Banco mantiene para el rubro de Otros Activos una provisión de Bs. 6.692.851 miles, y se procedió durante el semestre evaluado a efectuar castigos por Bs. 6.814.769 miles, correspondientes a partidas que se encontraban totalmente provisionadas. De acuerdo con nuestro análisis, y basado en los resultados obtenidos por los Contadores Públicos Independientes, consideramos que la provisión mantenida por el Banco para el rubro de Otros Activos es razonable y cumple con los parámetros establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

3.4. En el dictamen sobre los estados financieros auditados de Banesco Banco Universal, C.A., con la Sucursal en el Exterior, correspondiente al semestre terminado el 31 de diciembre de 2003, y emitido en fecha 20 de febrero de 2004, los Contadores Públicos Independientes, después de la opinión hacen referencia a lo siguiente:

"...la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, publicó en fecha 25 de septiembre de 2002, la Sentencia N° 2002-2538, a través de la cual admitió el juicio que inició una institución financiera, sobre el recurso de nulidad, conjuntamente con la medida cautelar innominada, contra la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, en lo referente a las restricciones sobre el superávit acumulado de los bancos, y otras instituciones financieras. Banesco Banco Universal, C.A., solicitó ante la mencionada instancia judicial, su adhesión como tercera parte en ese juicio, así como la extensión de los efectos de la mencionada Sentencia. En fecha 27 de enero de 2003, dicha solicitud fue declarada procedente a favor del Banco, con la advertencia de que si sobreviniere alguna causa que motivara la revocatoria cautelar en perjuicio de la institucion financiera originaria, idéntica consecuencia operaría sobre el Banco. En virtud de lo anterior, en Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2003, el Banco decretó dividendos en efectivo que corresponden a utilidades restringidas en semestres anteriores. Hasta tanto la Corte decida al respecto del recurso de nulidad interpuesto, no se conocerán los resultados finales de este asunto."

4. En el período examinado, no se observaron violaciones a los Estatutos o a la Ley por parte de los Directores. De la revisión de las Actas de Junta Directiva no se observaron votos salvados. Asimismo, de nuestra revisión no se desprenden observaciones que nos hagan presumir violaciones Legales o Estatutarias.

5. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2003, el Banco no ha repartido dividendos a los accionistas, cumpliendo con lo establecido en el Artículo 307 del Código de Comercio.

6. En relación con lo establecido en el Artículo 310 del Código de Comercio, durante el período examinado no se recibieron denuncias de ningún tipo por parte de los Accionistas del Banco.

7. De lo anterior, y basados en el informe de los Contadores Públicos Independientes Guillén, Fernández & Asociados, emitido en fecha 20 de febrero de 2003, sobre el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2003, y sobre los estados consolidados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, en nuestra opinión, los estados financieros adjuntos examinados por nosotros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banesco Banco Universal, C.A., con Sucursal en el Exterior, al 31 de diciembre de 2003, y los resultados de sus operaciones y la aplicación de su resultado neto, sus cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

8. Con base en lo antes expuesto, recomendamos a los señores accionistas que se aprueben los estados financieros de Banesco Banco Universal, C.A., con la Sucursal en el Exterior, correspondientes al semestre terminado el 31 de diciembre de 2003, presentados por la Junta Directiva, así como su gestión administrativa.

9. Como parte de nuestro trabajo, anexamos el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2003, y los estados consolidados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, así como algunas notas sobre determinados rubros de los estados financieros consolidados.

GORDY PALMERO
Comisario
C.P.C. 7202

IGOR WILLIAMS
Comisario
C.P.C. 20.427

23 de febrero de 2004

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en miles de bolívares)

ACTIVO

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	788.892.490
Efectivo	112.818.183
Banco Central de Venezuela	526.417.876
Bancos y otras instituciones financieras del país	15.800.240
Bancos corresponsales del exterior	87.728.314
Efectos de cobro inmediato	46.129.764
Provisión para disponibilidades	(1.887)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES (Nota 2)	2.027.784.093
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	1.240.595.288
Inversiones en títulos valores para negociar	30.895
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	219.469.147
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	470.966.307
Inversiones de disponibilidad restringida	88.588.281
Inversiones en otros títulos valores	8.134.175
CARTERA DE CRÉDITOS (Nota 1)	949.796.772
Créditos vigentes	931.278.431
Créditos reestructurados	99.366.678
Créditos vencidos	35.907.094
Créditos en litigio	4.034.357
Provisión para cartera de créditos	(120.789.788)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR (Nota 3)	74.835.810
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	1.679.652
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	56.846.897
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	28.756.222
Comisiones por cobrar	2.629.988
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(15.076.949)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (Nota 2):	11.719.584
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	12.119.584
Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(400.000)
BIENES REALIZABLES (Nota 3)	21.632.745
BIENES DE USO (Nota 3)	293.433.427
OTROS ACTIVOS (Nota 3)	285.586.024
Total del Activo	4.453.680.945
CUENTAS CONTIGENTES DEUDORAS	167.725.549
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2.266.661.420
OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	34.069.814
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (FONDO MUTUAL HABITACIONAL)	517.864.244
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL FONDO MUTUAL HABITACIONAL	5.354.212
OTRAS CUENTAS DEUDORAS	7.118.085.802
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS	44.764.516

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en miles de bolívares)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO	
CAPTACIONES DEL PUBLICO	3.545.162.377
Depósitos en cuentas corrientes-	1.918.985.450
Cuentas corrientes no remuneradas	961.202.190
Cuentas corrientes remuneradas	957.783.260
Otras obligaciones a la vista	50.066.947
Depósitos de ahorro	772.011.161
Depósitos a plazo	803.152.456
Títulos valores emitidos por la institución	912.380
Captaciones del público restringidas	33.983
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE AHORRO Y PRESTAMO	400.446
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	99.240.787
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	25.287.492
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	69.871.619
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	
Oblicaciones por otros financiamientos hasta un año	-
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	4.081.676
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	9.584.973
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	7.909.366
Gastos por pagar por captaciones del público	5.936.401
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAP	54.847
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	1.918.118
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	-
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	146.831.871
Total del Pasivo	3.809.129.820
PATRIMONIO	
Capital pagado	427.996.420
Aportes patrimoniales no capitalizados	
Reservas de capital	90.556.195
Resultados acumulados	161.682.301
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	10.043.146
Acciones en tesorería	(45.726.937)
Total del Patrimonio	644.551.125
Total del Pasivo y Patrimonio	4.453.680.945

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADO DE RESULTADO Y APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO
CONSOLIDADO CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR EL SEMESTRE TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en miles de bolívares)

INGRESOS FINANCIEROS:	314.641.144
Ingresos por disponibilidades	1.398.405
Ingresos por inversiones en títulos valores	175.709.627
Ingresos por cartera de créditos	123.761.607
Ingresos por otras cuentas por cobrar	13.771.505
GASTOS FINANCIEROS:	91.952.712
Gastos por captaciones del público	81.104.069
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Prestamo	1.403.890
Gastos por otros financiamientos obtenidos	1.082.630
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	4.557.333
Otros gastos financieros	3.804.790
MARGEN FINANCIERO BRUTO	222.688.432
INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	8.421.199
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:	-
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	-
MARGEN FINANCIERO NETO	231.[illegible]631
Otros Ingresos Operativos	180.641.427
Otros Gastos Operativos	24.079.762
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	387.671.296
MENOS:	
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	202.160.062
Gastos de personal	72.777.962
Gastos generales y administrativos	121.906.123
Aportes al Fondo de Garantía de Depósito y Protección Bancaria	5.713.336
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	1.762.641
MARGEN OPERATIVO BRUTO	185.511.234
Ingresos por bienes realizables	13.472.576
Ingresos operativos varios	763.565
Gastos por bienes realizables	11.507.928
Gastos operativos varios	22.804.074
MARGEN OPERATIVO NETO	165.435.373
Ingresos extraordinarios	48.783
Gastos extraordinarios	3.254.158
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	162.229.998
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2.806.384
RESULTADO NETO	159.423.614
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:	
Reserva legal	31.884.723
Resultados acumulados	125.944.655
Aporte LOSEP	1.594.236

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR, POR EL SEMESTRE TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003.
(Expresado en miles de bolívares)

	Capital Social	Reservas de Capital	Resultados Acumulados			Ganancia o pérdida no realizada en *inversiones en títulos* valores disponibles para la venta	Acciones en Tesorería	Total del Patrimonio
			Superávit por Aplicar	Superávit Restringido	Total Resultados Acumulados			
Saldos al 30 de junio de 2003	427.996.420	58.671.472	71.274.518	-	71.274.518	1.570.276	(45.726.937)	513.785.749
Dividendos en Acciones								
Dividendos en Efectivo (Nota 4)	-	-	(35.031.123)	-	(35.031.123)	-	-	(35.031.123)
Resultado Neto	-	-	159.423.614	-	159.423.614	-	-	159.423.614
Ajustes al Superavit por aplicar (Nota 4)			(505:749)		(505.749)			(505.749)
Ganancia No Realizada en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta (Nota 2 y 4)	-	-	-	-	-	8.472.870	-	8.472.870
Reclasificación de Inversión en empresas filiales								
Aplicación de las Acciones en Tesorería.								
Ajustes por recálculo de Créditos Indexados								
Aplicación del Resultado para la Constitución de la Reserva Legal	-	31.884.723	(31.884.723)	-	(31.884.723)	-	-	-
Aplicación del 1% del Resultado-LOSEP	-	-	(1.594.236)	-	(1.594.236)	-	-	(1.594.236)
Saldos al 31 de diciembre de 2003	427.996.420	90.556.195	161.682.301	-	161.682.301	10.043.146	(45.726.937)	644.551.125

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR EL SEMESTRE TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en miles de bolívares)

Flujo de efectivo de actividades de operación	
Resultado neto del ejercicio	159.423.614
Ajuste para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones	
Provisión para incobrabilidad de otros activos	8.316.701
Depreciación de bienes de uso	8.259.489
Apartado de bienes realizables	11.098.924
Amortización de otros activos	24.941.750
Provisiones para prestaciones sociales	7.881.617
Amortización primas y descuentos	(106.096.177)
Cambios en activos y pasivos	
Variación neta de inversiones para negociar	295.948.359
Variación neta de inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(323.801)
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(3.813.123)
Variación neta de otros activos	(33.710.170)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(1.388.049)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	554.231
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	371.093.365
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Variación neta de captaciones del público	1.108.086.017
Variación neta de obligaciones con el Banap	(13.933.462)
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(31.250.340)
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	3.281.220
Decreto de dividendos	(35.031.123)
Ajustes al Superávit por Aplicar (Nota 4)	(505.749)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1.030.646.563
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Variación neta de cartera de créditos	(170.770.515)
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	380.274.492
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(125.579.266)
Variación neta de inversiones Colocaciones con BCV e Interbancarias	(1.221.559.409)
Variación neta de inversiones en otros títulos valores	2.384.422
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	(46.793.716)
Variación neta de bienes de uso	(21.307.064)
Variación neta de bienes realizables	8.753.166
Efectivo neto (usado) en actividades de inversión	(1.194.597.890)
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	207.142.038
DISPONIBILIDADES, al comienzo del semestre	581.750.452
DISPONIBILIDADES, al final del semestre	788.892.490

Véanse las notas a los estados financieros.

1. CARTERA DE CREDITOS

La clasificación de la Cartera de Créditos al 31 de diciembre de 2003, es la siguiente en miles de bolívares:

Por Clasificación:	
Créditos Vigentes	931.278.431
Créditos Reestructurados	99.366.678
Créditos Vencidos	35.907.094
Créditos en Litigio	4.034.357
	1.070.586.560
Menos: Provisión para Cartera de Créditos	(120.789.788)
	949.796.772
Por Tipo de Créditos:	
Tarjetas de Crédito	281.560.529
En Cuotas	265.469.532
A Plazo Fijo	132.829.755
Créditos Hipotecarios para Adquisición o Remodelación de Viviendas	100.964.828
Créditos Agrícola a Plazo Fijo	97.556.139
Créditos adaptados a la Resolución N° 056.03	40.561.848
Crédito Agrícola en Cuotas	33.580.428
Créditos Otorgados a Tasa de Interés Preferencial	29.750.000
Créditos otorgados a Microempresarios	26.663.775
A Directores y Empleados	16.743.846
Documentos Descontados	11.478.248
Cartas de Crédito Emitidas Negociadas	9.575.168
En Cuentas Corrientes	7.697.782
Con Recursos de Programas Especiales de Financiamiento	6.304.462
Otros Créditos	4.639.405
Arrendamientos Financieros	2.794.904
Deudores por Garantía Otorgadas	1.338.598
Vehículos	1.012.064
Créditos adaptados a la Resolución N° 056.03 Vencida	60.888
Créditos otorgados a la PYME	4.361
	1.070.586.560
Provisión para Cartera de Créditos	(120.789.788)
	949.796.772
Por Tipo de Riesgos:	
Riesgo Normal	436.503.161
Riesgo Potencial	124.838.815
Riesgo Real	24.710.952
Alto Riesgo	28.800.112
Irrecuperables	3.640.598
Total 500 Mayores Deudores	618.493.638
Resto de la Cartera de Créditos	452.092.922
	1.070.586.560

Por Tipo de Garantías:	
Sin Garantía (*)	495.347.163
Hipotecaria Inmobiliaria	272.071.776
Aval y Fianza	128.223.939
Prendaria	149.541.891
Documentos Mercantiles	12.570.624
Hipotecaria Mobiliaria	6.719.184
Otro Tipo de Garantía	3.101.660
Prenda sin Desplazamiento	2.385.957
Fiduciaria	624.366
	1.070.586.560

(*) La clasificación "Sin Garantía" incluye Bs. 281.560.529 miles, correspondiente a la cartera de Tarjetas de Crédito.

Por Tipo de Actividad Económica:	
Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes	602.678.446
Agrícola, Pesquera y Forestal	134.577.265
Comercio Mayor y Detal Restaurantes y Hoteles	97.688.284
Construcción	75.430.804
Industria Manufacturera	65.507.113
Servicios Comunales, Sociales y Personales	47.687.826
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	26.716.640
Electricidad, Gas y Agua	17.361.039
Explotación de Minas e Hidrocarburos	2.937.066
Actividades no Bien Especificadas	2.077
	1.070.586.560

Por Vencimientos:	
Hasta 30 días	106.674.342
31 a 60 días	42.843.954
61 a 90 días	30.773.102
91 a 180 días	78.536.900
181 a 360 días	153.702.082
Mayores a 360 días	618.114.729
Cartera Vencida y en Litigio	39.941.451
	1.070.586.560

A continuacion presentamos el movimiento en la provisión para la cartera de créditos durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2003, en miles de bolívares, es el siguiente:

Saldo al Inicio del Semestre	118.772.866
Más: Provisión-Indexados con cargo a Gastos Diferidos	20.975.391
Traspaso de Provisión mantenida en Banesco Banco Hipotecario, C.A	1.547.957
Menos: Castigos:	
Tarjetas de Crédito	10.936.620
Créditos Indexados	3.689.969
Pagarés	3.066.954
Otros- Capital Cartera de Créditos Vencidos	2.792.614
Total Castigos	20.486.157
Reclasificación a la Cuenta de Provisión de Rendimientos por Cobrar	20.269
Saldo al Final del Semestre	120.789.788

1. La evaluación de la cartera de créditos se efectuó tomando como base los parámetros establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, así como el trabajo realizado por los Contadores Públicos Independientes Guillén, Fernández & Asociados, para el semestre terminado el 31 de diciembre de 2003. A continuación presentamos los resultados de la evaluación realizada sobre los rubros Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar de la Cartera de Créditos y Otros, expresado en miles de bolívares:

Concepto	Párrafo N°	Provisión Mantenida	Provisión Requerida	Sobre (Sub)
Evaluación de la Provisión Específica de los 500 Mayores Deudores		38.144.807	40.379.988	(2.235.181)
Total 500 Mayores Deudores	1.1	38.144.807	40.379.988	(2.235.181)
Evaluación de la Provisión Específica del Resto de la Cartera	1.2	5.133.842	5.133.842	-
Evaluación Sobregiros Cuenta Corriente (No incluidos en los 500 Mayores Deudores)		1.578.234	1.578.234	-
Evaluación Provisión Genérica de la Cartera de Créditos	1.3	31.938.040	10.253.473	21.684.567
Evaluación de la Provisión – Tarjetas de Crédito		5.811.708	5.811.708	-
Payment Consumo e Insumo		2.518	2.518	-
Evaluación de la Provisión de la Cartera de la Sucursal- Panamá		17.205.248	17.205.248	-
Estimado Provisión Diferencial- Créditos- Indexados		20.975.391	20.975.391	-
Total Provisión Cartera de Créditos		120.789.788	101.340.402	19.449.386
Evaluación de la Provisión de los Rendimientos por Cobrar de la Cartera de Créditos	2	15.076.949	9.490.781	5.586.168
Total Rendimientos por Cobrar Cartera de Créditos		15.076.949	9.490.781	5.586.168
Diferencia Neta de Provisión				25.035.554

En base de lo anterior, al 31 de diciembre de 2003, la provisión mantenida para el rubro de Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar de Cartera, presenta una sobrestimación neta de provisión de Bs. 25.035.554 miles. El Banco durante el semestre mantuvo constante seguimiento sobre la cartera de créditos y sobre los rendimientos generados por dicha cartera. La Gerencia del Banco consideró mantener este exceso al 31 de diciembre de 2003, como una provisión voluntaria, de acuerdo a lo establecido en el Manual de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Al 31 de diciembre de 2003, los auditores externos de la Sucursal de Banesco Panamá efectuaron requerimientos de provisión de Bs. 17.205.248. En este sentido, Banesco Banco Universal, C.A., tomando en consideración que la Sucursal de Panamá mantiene registrados en sus libros una provisión de Bs. 8.509.185 miles, mantuvo al cierre del semestre una provisión Bs. 8.696.063 miles para efectos de cubrir los requerimientos totales efectuados por los auditores externos en la Sucursal de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2003, el Banco castigó Bs. 20.486.157 miles, por concepto de créditos irrecuperables. Durante este semestre la Sucursal Panamá no realizó castigos de su cartera de créditos.

Al cierre del segundo semestre del 2003, el Banco procedió a constituir una provisión de Bs. 20.975.391 miles, contra la cuenta de Gastos Diferidos en base a los saldos que mantiene registrados en libros a esa fecha, dentro de la cartera de créditos, originados por los diferenciales en los recálculos y ajustes realizados sobre la cartera indexada, durante el primer semestre del 2003, tomando en consideración las decisiones señaladas en la Sentencia emitida por la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia de fecha 16 de diciembre de 2003.

El Banco se encuentra en espera de las Normas que deben ser dictadas por el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), para efectos de proceder a los cálculos definitivos que se debe aplicar para el recalculo y reestructuración de los créditos indexados, conforme a lo establecido por la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia, el 16 de diciembre de 2003. La Gerencia estima que el efecto del recálculo de los créditos indexados no superará la provisión creada para tal fin y, en caso de superarla, el exceso sería cubierto con la provisión voluntaria de Bs. 25.035.554 miles, mantenida dentro de la cartera de créditos.

1.1. El resultado de la evaluación de los deudores incluidos en el formulario denominado quinientos (500) mayores deudores, por categoría de riesgo, y su correspondiente provisión requerida, expresada en miles de bolívares:

	Según Banco			Según Auditoria	
	Cartera de Créditos Venezuela	Provisión Mantenida Venezuela	Sobre o (Subestimación) Venezuela	Provisión Requerida Venezuela	Cartera de Créditos Venezuela
Riesgo Normal	436.503.161	-	-	-	436.503.161
Riesgo Potencial	124.838.815	11.213.976	(2.227.569)	13.441.545	124.838.815
Riesgo Real	24.710.952	4.607.072	-	4.607.072	24.710.952
Alto Riesgo	28.800.112	18.859.856	(7.612)	18.867.468	28.800.112
Irrecuperables	3.640.598	3.463.903	-	3.463.903	3.640.598
Total 500 Mayores Deudores	618.493.638	38.144.807	(2.235.181)	40.379.988	618.493.638

Al 31 de diciembre de 2003, la evaluación de la cartera de créditos basada en mil doce (1.012) mayores deudores, alcanzó el sesenta por ciento (60%) del total de la cartera de créditos. El resto de la cartera de créditos se evaluó de acuerdo con el porcentaje de riesgo, determinado al dividir el total de las provisiones específicas entre el capital de los créditos que constituyen los mayores deudores, dicho porcentaje es 5,13% (Ver punto 1.2).

1.2. La composición de la cartera evaluada en forma específica y el porcentaje que esta evaluación representa sobre el total de la cartera de créditos, se detalla a continuación:

	Capitales Evaluados	Porcentaje de Evaluación de la Cartera de Créditos	Provisión Requerida
Evaluación de los Mayores Deudores	618.493.638	60,00%	40.379.988
Sobregiros no incluidos en los 500 Mayores Deudores	2.377.236	0,23%	1.578.234
Tarjetas de Crédito	281.560.529	27,31%	5.811.708
Evaluación Otros Créditos Hipotecarios	28.360.186	2,75%	-
Payment Consumo e Insumo	2.518	0,00%	2.518
Total Cartera Evaluada –Específica	930.794.107	90,29%	47.772.448
Total Cartera No Analizada – Venezuela	100.027.314	9,71%	
Total Cartera de Crédito – Venezuela	1.030.821.421	100%	
Total Cartera de Crédito – Panamá	39.765.139		
Total Cartera de Créditos	1.070.586.560		

La determinación del porcentaje de provisión a ser aplicado sobre la cartera de créditos no analizada, se presenta a continuación, expresada en miles de bolívares:

	Capital	Provisión Requerida	% a ser Aplicado a la Cartera No Analizada
Total Cartera Evaluada – Venezuela	930.794.107	47.772.448	5,13%
Total Cartera no Analizada–Venezuela	100.027.314		
Provisión Requerida:			
S/Auditoría	5.133.842		
S/Banco	5.133.842		
	-		

1.3. Los cálculos efectuados para la determinación de la provisión genérica al 31 de diciembre de 2003, se basan en las normas e instrucciones establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. A continuación presentamos los resultados de los cálculos efectuados, expresados en miles de bolívares:

	Cartera de Créditos- Venezuela			Provisión Genérica	
	Capital	Cartera Créditos Agrícolas	Cartera Neta	Res. N° 009-1197 del 27/11/1997	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2003	1.030.821.421	5.474.075	1.025.347.346	1%	10.253.473
Provisión Genérica:					
S/Auditoria					10.253.473
S/Banco					31.938.040
Exceso de Provisión Genérica					21.684.567

1.4. De acuerdo con lo establecido en el Manual de Bancos, los Bancos Universales deberán tener un índice de cobertura de un ciento por ciento (100%) del saldo de la cartera inmovilizada (vencida y en litigio). A continuación presentamos los resultados obtenidos de la evaluación efectuada al 31 de diciembre de 2003, expresados en miles de bolívares:

Concepto	Monto	Porcentaje Provisión	Monto Provisión
Cartera Inmovilizada:			
Vencida	35.907.094	100	35.907.094
Litigio	4.034.357	100	4.034.357
Provisión Requerida			39.941.451
Provisión Mantenida			120.789.788

De acuerdo con la evaluación anterior, el Banco cumple con los niveles de cobertura de provisión sobre la cartera de créditos inmovilizada, establecidos por el Organismo Contralor.

2. A continuación se presentan los resultados de provisión obtenidos de la evaluación realizada sobre los Rendimientos por Cobrar de la Cartera de Créditos, considerando los parámetros establecidos en el Manual de Contabilidad emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, expresado en miles de bolívares:

Concepto	Provisión Requerida
Rendimientos Vencidos sobre Préstamos Vencidos – Registrados en la Cuenta Rendimientos por Cobrar Vencidos	5.325.814
Intereses sobre Préstamos Clasificados en Riesgo B, C, D y E	4.164.967
Provisión Requerida S/ Auditores	9.490.781
Provisión Mantenida S/ Banco	15.076.949
Exceso de Provisión S/ Rendimientos Por Cobrar	5.586.168

3. Al 31 de diciembre de 2003, el Banco mantiene provisionados los rendimientos por cobrar en un cien por ciento (100%) de los créditos que se encontraban clasificados con riesgo C, D, y E, dentro de la cartera de créditos.

4. El Banco al 31 de diciembre de 2003, mantiene registrada la provisión específica y la provisión genérica en cuentas separadas, de acuerdo a lo parámetros establecidos en el Manual de Contabilidad de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

5. Al 31 de diciembre de 2003, el Banco registró en la cuenta de Bienes Muebles e Inmuebles Recibidos en Pago, Bs. 8.011.528 miles, por concepto de cartera recuperada mediante la adjudicación de bienes.

6. Al 31 de diciembre de 2003, la cartera de créditos incluye créditos vencidos y en litigio por Bs. 39.941.451 miles, sobre los cuales el Banco no acumula intereses, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

7. Durante el segundo semestre de 2003, previa autorización de la Junta Directiva, el Banco recibó una cesión de crédito por Bs. 7.125.000 miles, de una Institucion Financiera del pais, no relacionada, la cual no generó ni ganáncias ni pérdidas.

8. Al 31 de diciembre de 2003, el Banco mantiene dentro de la cartera de créditos Bs. 29.750.000 miles, bajo la modalidad de pagarés a la orden otorgados a tres (3) deudores del Banco, con vencimiento promedio de 3 años desde su fecha de emisión. Estos pagarés se presentan a su valor descontado.

9. El Banco mantiene créditos a microempresarios equivalente al 2,6% de su cartera bruta al 31 de diciembre de 2003, el cual se encuentra conforme a los parámetros establecidos a la Ley.

10. Al 31 de diciembre de 2003, el Banco mantiene créditos destinados al Sector Agrícola equivalente al 13% de su cartera bruta, a esa fecha. A continuación detallamos la composión de la cartera agrícola mantenida por el Banco, expresado en miles de bolívares:

Créditos Agrícola a Plazo Fijo	97.556.139
Créditos Agrícola en Cuotas	33.580.428
Créditos otorgados con recursos de FONDAFA	3.440.698
Fianzas Agrícolas	373.780
	134.951.045

11. Al 31 de diciembre de 2003, la cartera de créditos incluye Bs. 22.112.134 miles, por concepto de créditos reestructurados (créditos hipotecarios indexados fuera del Sistema de Ahorro Habitacional Vigente). Asimismo, incluye Bs. 109.109 miles, por concepto de créditos reestructurados. (créditos hipotecarios indexados bajo el Sistema de Ahorro Habitacional Vigente).

12. Durante el segundo semestre de 2003, el Banco reestructuro siete (7) créditos cuyo monto total asciende a Bs. 45.012.505 miles, tomando en consideración los parámetros establecidos en la Resolución de carácter temporal N° 056.03 de fecha 10 de marzo de 2003, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.657 de fecha 25 de marzo de 2003, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, el Banco durante el segundo semestre de 2003, el Banco ha clasificado el riesgo y calculado las provisiones sobre estos créditos, de acuerdo con los parámetros establecidos en las Resoluciones N° 009-1197 de fecha 28 de noviembre de 1997, publicada en la Gaceta Oficial N° 36.433 de fecha 15 de abril de 1998 y Resolución N° 010.02 del 24 de enero de 2002, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 5.577 Extraordinario, del 31 de enero de 2002.

    De lo anterior el Banco, cumple con lo establecido en la Resolución de carácter temporal N° 056.03, Artículo 12, en cuanto a la adaptación nuevamente de la cartera de créditos mantenida por la institución financiera, a los parámetros indicados en las citadas Resoluciones Nros. 009-1197 y Resolución Nro. 010.02, desaplicadas temporalmente.

13. Al 31 de diciembre de 2003, el Banco dejó de reconocer intereses por créditos vencidos y en litigio por Bs. 1.041.565 miles, los cuales se registraron en Cuentas de Orden – Rendimientos por Cobrar. Asimismo, durante el semestre, el Banco cobró Bs. 5.331.158 miles, sobre los montos mantenidos como diferidos en semestres anteriores.

14. Como resultado de la evaluación efectuada al 31 de diciembre de 2003, al rubro de Cartera de Créditos consideramos que las provisiones mantenidas por el Banco este rubro es razonables.

2. INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES

2.1 Al 31 de diciembre de 2003, el detalle de las Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias, presentadas a su valor de realización es el siguiente, en miles de bolívares:

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias				
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela	22	16% - 17%	1.327.420.000	1.327.[illegible].000
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País				
Del Sur Banco Universal, C.A.	1	15%	81.193	81.193
Obligaciones Emitidas por Instituciones Financieras del País				
Bonos Quirografarios Banco Latino, C.A.	11	2.97% - 11.91%	77.159	77.159
Obligaciones Overnight				
Citibank N.A., Venezuela -Banco Universal	1	1%	11.132.100	11.132.100
Banco del Caribe, C.A. Banco Universal	2	1%	6.000.000	6.000.000
Provivienda, C.A., Banco Universal	2	3%	5.500.000	5.500.000
Banco Caroni, C.A. Banco Universal, C.A.	1	1%	4.000.000	4.000.000
Banco Federal, C.A.	1	1%	3.000.000	3.000.000
Corp Banca, C.A., Banco Universal	1	1%	2.000.000	2.000.000
Sub-Total Obligaciones Overnight:			31.632.100	31.632.100
Sub-Total Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias			1.359.210.452	1.359.210.452
Inversiones Cedidas:				
Inversiones Cedidas a través de Participaciones	–	5% - 17%	(109.676.035)	(109.676.035)
Inversiones Cedidas a través de cuentas de Fondos de Activos Líquidos	–	1% - 4%	(8.939.129)	(8.939.129)
Total Inversiones Cedidas			(118.615.164)	(118.615.164)
Total Inversiones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias			1.240.595.288	1.240.595.288

Al 31 de diciembre de 2003, en la cuenta Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias, se presentan bonos quirografarios del Banco Latino, C.A., con vencimiento en el mes de abril de 2004, que se encuentran en custodia del Banco Provincial, C.A - Banco Universal. Los intereses son variables, pagaderos por trimestres calendario vencidos y son calculados en base a un porcentaje de la tasa de interés promedio ponderada para depósitos a plazo a 90 días, pactada por los seis (6) bancos comerciales del país con mayor volumen de depósitos.

2.2 Al 31 de diciembre de 2003, el detalle de las Inversiones en Títulos Valores para Negociar, se presentan a continuación, en miles de bolívares:

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores para Negociar						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional						
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Vebonos)	1	18%	35.925	30.015	30.895	30.895
Total Inversiones en Títulos Valores para Negociar			35.925	30.015	30.895	30.895

Al 31 de diciembre de 2003, el Banco reclasificó a Inversiones para Negociar, Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento, por Bs. 29.702.797 miles, generando ganancias de Bs. 1.817.203 miles registradas en la cuenta Ganancias Realizadas en Inversiones en Títulos Valores para Negociar. Estas transferencias fueron aprobadas por el Comité de Inversiones y notificadas a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

A continuación presentamos la composición de las cuentas de Ganancias y Pérdidas Realizada en Inversiones en Títulos Valores para Negociar incluidas en los rubros de "Otros Ingresos Operativos" y "Otros Gastos Operativos", en miles:

Ventas Realizadas	533.524.124
Ganancias en Venta	4.879.744
Ganancia por Valoración Mercado	11.803.504
Saldo al final del semestre	16.683.248
Pérdida por Valoración Mercado	50.190

La Ganancia por Valoración Mercado, al 31 de diciembre de 2003, incluye Bs. 1.817.203 producto de la valoración de Bonos de la Deuda Pública Nacional reclasificados durante el segundo semestre de 2003.

2.3 Al 31 de diciembre de 2003, el detalle de las Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, presentados a su valor razonable de mercado, en miles de bolívares, es el siguiente:

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta							
Letras del Tesoro-Cartera de Sucursal *Panamá*	106,40	4,20%	42.453.600	42.506.667	–	53.067	42.453.600
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación							
Bonos PAR "A"	58	6,75%	22.963.248	17.954.504	3.286.500	–	21.241.004
Bonos PAR "B"	20	6,75%	7.980.000	6.239.402	1.142.098	–	7.381.500
Bonos DCB	2	1,875%	760.000	532.046	188.662	–	720.708
Bonos Globales 2027	28	9,25%	11.172.000	10.455.795	–	99.351	10.356.444
Bonos Globales 2010	196	5,375%	78.204.000	64.567.178	–	224.837	64.342.341
Bonos Globales 2013	15	10,75%	5.985.000	5.821.410	566.979	–	6.388.389
Bonos Globales 2014	8	8,25%	3.192.000	3.192.000	–	31.920	3.160.080
Bonos Globales 2018	9	7%	3.776.136	2.917.065	4.720	–	2.921.785
Perú PDI Bonds	0,29	5%	117.019	96.540	11.702	–	108.242
Perú Par	0,32	3%	129.276	106.652	12.928	–	119.580
Bonos Brazil (EI.L.PERM.RG)	0,01	6%	3.192	2.234	511	–	2.745
Bonos Brazil (EI.L.PERM.BR)	0,02	2%	6.863	4.598	2.162	–	6.760
Bonos Brazil (Par Z-LPERM:RG)	0,09	2%	35.000	23.450	11.025	–	34.475
Brazil Capitalization Bonds	24,63	8%	9.826.652	9.587.127	88.194	–	9.675.321
Petróleos de Venezuela 2008	14,80	6,80%	5.905.200	5.824.004	13.286	–	5.837.290
Petróleos de Venezuela 2012	4	8,5%	1.596.000	1.586.025	–	3.431	1.582.594
Petrozuata Finance 2008	8	7,63%	3.192.000	3.235.890	–	–	3.235.890
Títulos Cred. Pago Deuda Privada Vzla	0,43	3,40%	170.759	170.759	–	–	170.759
			155.014.345	132.316.679	5.328.767	359.539	137.285.907
Participación en Instituciones Financieras del País:							
Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo (BIAPE)	1.100	0,43%	175.560	195.031	–	8.675	186.356
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal,C.A.	315.671	0,019%	31.567	2.683	65.502	–	68.185
			207.127	197.714	65.502	8.675	254.541

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Participación en Empresas Privadas no Financieras del País:							
Fondo de Valores Inmobiliarios, C.A.	270.731.850	6,131%	2.707.319	6.865.364	7.754.156	–	14.619.520
Venezuela Invest LTD	968.750	12,5%	9.688	1.573.556	–	16.900	1.556.656
Tenedora Aluholding, C.A.	569.593.102	7,293%	569.593	569.593	50.049	–	619.642
Proyecto Conexus, C.A.	137.334	13,333%	13.733	83.911	117.326	–	201.237
Banesco Renta Variable Entidad de Inversión Colectiva Fondo Mutual de Inversión de Capital Abierto, S.A.	198.378	15,122%	198.378	58.000	140.751	–	198.751
Banesco Seguros, C.A.	25.500	1,244%	25.500	25.500	107.825	–	133.325
Corporación Suiche 7B	10.616	2,062%	10.616	2.947	78.501	–	81.448
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa (SOGAMPI)	3.146	0,0[illegible] %	3.146	2.075	2.196	–	4.271
Caja Venezolana de Valores, C.A.	200	0,167%	1.292	1.485	2.450		3.935
Corimon	1.164.275	1%	116.428	135.909	–	88.174	47.735
			3.655.693	9.318.340	8.253.254	105.074	17.466.520
Participación en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A. "Bladex"	71.746	0,414%	1.145.074	311.220	1.890.758	–	2.201.978
Participación en Empresas Privadas Sucursal Panamá:							
Propietaria de Acciones, C.A.	581	8,30%	927.276	1.644	–	–	1.644
Excel Bank National Asociation	1.208	2,028%	1.292.680	1.223.478	–	–	1.223.478
			2.219.956	1.225.122	–	–	1.225.122
Participación en Empresas Privadas no Financieras del Exterior							
Raleigh Capital Holdings L.T.D., acciones preferidas.	849.531	12%	27.184.992	18.581.479	–	–	18.581.479
Total Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta			231.880.787	204.457.221	15.538.281	526.355	219.469.147

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

	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado
Entre uno y cinco años	6.384.097	6.599.233
Más de diez años	198.073.124	212.869.914
	204.457.221	219.469.147

El movimiento de la Ganancia o Pérdida Neta No Realizada, originada durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2003, y registrada en la cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, en el rubro del Patrimonio, en miles de bolívares es el siguiente:

Saldo al Inicio del Semestre	1.570.276
Más: Ganancias no Realizadas	22.743.403
Menos: Pérdidas no Realizadas	(14.270.533)
Ganancia no Realizada Neta	8.472.870
Saldo al Final del Semestre	10.043.146

Al 31 de diciembre de 2003, los rubros de "Otros Ingresos Operativos", incluye Bs. 934.622 miles, por ganancias generadas en el Banco por la venta de Bs. 20.525.721 miles, de sus Inversiones Disponibles para la Venta.

Durante el mes de diciembre del 2003, el Banco adquirió 849.531 acciones preferidas clase "A", de la Sociedad Raleigh Capital Holdings, LTD., por Bs. 18.581.479 miles. El valor nominal de estas acciones es de Bs. 32.000, cada una, y producirán un rendimiento del 12% anual pagadero semestralmente, no son amortizables, no otorgan derecho a voto y serán redimibles en un plazo máximo de 5 años.

2.4 Las Inversiones en Títulos Valores Mantenidas hasta su Vencimiento, al 31 de diciembre de 2003, corresponden a títulos valores sobre los cuales el Banco tiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El detalle de las mismas, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento							
Bonos de la Deuda Pública Nacional	334	16,33% - 20,56%	693.537.165	650.259.057	14.129.775	–	664.388.832
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Vebonos)	181	18% - 19,48%	465.755.075	406.432.219	2.766.650	–	409.198.869
			1.159.292.240	1.056.691.276	16.896.425	–	1.073.587.701
Otros Titulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación:							
Bonos Globales 2010	798,38	5,375%	318.553.620	245.793.444	16.296.547	–	262.089.991
Bonos Globales 2013	252	10,75%	100.548.000	97.833.404	9.491.532	–	107.324.936
Bonos Globales 2018	161,64	7%	64.492.716	47.310.531	2.590.709	–	49.901240
Bonos Globales 2027	185,27	9,25%	73.921.932	63.284.861	4.242.824	–	67.527.685
Bonos Euros	7,86	10,5%	3.134.262	3.134.262	–	–	3.134.262
Bonos Par	2,26	6,75%	901.740	707.866	126.244	–	834.110
			561.552.270	458.064.368	32.747.856	–	490.812.224
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior:							
Banesco Internacional Bank Inc. (Antes Banesco Internacional Panamá, S.A.)	3	8%	102.972.399	102.972.399	–	–	102.972.399
Banesco Internacional Bank Corp. (Antes Banesco Internacional Puerto Rico, S.A.)	2	8%	38.865.826	38.865.826	–	–	38.865.826
Wachovia Bank	1	0,99%	220.719	220.719	–	–	220.719
Bank Jacob Safra	1	1%	7.980.000	7.980.000	–	–	7.980.000
Banesco Internacional Bank Inc. (Antes Banesco Internacional Panamá, S.A.). (en moneda extranjera)	6	2% - 2,75%	13.118.352	13.118.352	–	–	13.118.352
			163.157.296	163.157.296	–	–	163.157.296
Otras inversiones en Títulos Valores							
Lehman Brothers Treasure Co .	1	5,35% - 24%	304.818.500	304.818.500	–	–	304.818.500
Sub-Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento			2.188.820.306	1.982.731.440	49.644.281	–	2.032.375.721
Inversiones Cedidas:	–						
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones		5% - 21%	(1.314.598.809)	(1.314.598.809)	(43.161.178)	–	(1.357.759.986)
Inversiones Cedidas a Través de Cuentas de Fondos de Activos Líquidos	–	1% - 4%	(197.166.324)	(197.166.324)	(6.473.405)	–	(203.639.730)
Total Inversiones Cedidas			(1.511.765.133)	(1.511.765.133)	(49.634.583)	–	(1.561.399.716)
Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos *hasta su Vencimiento*			677.055.173	470.966.307	9.698	–	470.976.005

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

	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor Razonable de Mercado
Hasta seis meses	669.970.920	672.972.840
Entre seis meses y un año	221.275.723	221.879.818
Entre uno a cinco años	636.554.692	649.845.102
Más de 10 años	454.930.105	487.677.961
	1.982.731.440	2.032.375.721

Los rubros de "Otros Ingresos Operativos" y "Otros Gastos Operativos", incluyen las ganancias o pérdidas generadas en el Banco por la venta de títulos valores registradas como Inversiones Mantenidas al Vencimiento, según el siguiente detalle, en miles de bolívares:

Ventas Realizadas	1.670.642.219
Ganancias Generadas	76.443.193
Pérdidas Generadas	(27.930)
Ganancias Netas Realizadas	76.415.263

Al 31 de diciembre de 2003, el Banco registró pérdidas por transferencias de Inversiones Disponibles para la Venta a Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento por Bs. 213.889 miles, correspondientes a la amortización de la pérdida no realizada por Bonos de la Deuda Pública Nacional y Bs. 162.261 miles se registraron en la cuenta Pérdidas Realizadas por Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento.

El Banco mantiene Títulos Valores denominados en moneda extranjera, los cuales se encuentran en custodia de otras instituciones financieras extranjeras. Al 31 de diciembre de 2003, los títulos valores de la cartera propia y/o cedida, se encuentran en el UBS International Inc, Clearstream Banking (Cedel), Lehman Brothers Inc., Bank Fur Arbeit Und Wirtschaft (Bawag), Smith Barney(Citigroup), y Citibank, N.A.

Las Inversiones Mantenidas hasta su Vencimiento, se presentan a su costo de adquisición, ajustadas por las amortizaciones de las primas y descuentos y se provisionan cuando exista una pérdida permanente en su valor de mercado. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2003, la cotización de los Bonos de la Deuda Pública Externa ha presentado un comportamiento variado.

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

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Valor en Libros
Inversiones de Disponibilidad Restringida						
Titulos Valores Afectos a Reportos						
Bonos de la Deuda Pública Nacional	4	17%	51.906.768	43.580.000	45.104.638	43.580.000
Títulos Valores Cedidos en Garantía:						
Depositos a Plazos:						
American Express	4	0,88% - 1%	10.326.766	10.326.766	10.326.766	10.326.766
Wachovia Bank	2	0,99%	9.945.185	9.945.185	9.945.185	9.945.185
Bank of America	1	0,90%	8.894.004	8.894.004	8.894.004	8.894.004
Bank of America- Sucursal Panama	1	1,09%	1.454.348	1.454.348	1.454.348	1.454.348
Commerzbank, N.A.	1	1,49%	19.200	19.200	19.200	19.200
			30.639.503	30.639.503	30.639.503	30.639.503
Otras Inversiones de Disponibilidad Restringuida:						
Contrato Fideicomiso Banco Capital	1	–	13.688.678	13.688.678	9.555.392	9.555.392
Contrato Fideicomiso Banco Industrial de Venezuela, S.A.C.A.	2	6,75%	4.633.188	4.633.188	4.285.699	4.059.526
Fondos Entregados en Fideicomiso al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)	1	1,94% – 2,89%	753.860	753.860	753.860	753.860
Total Inversiones de Disponibilidad Restringida			101.621.997	93.295.229	90.339.092	88.588.281

Los vencimientos de las Inversiones de Disponibilidad Restringida, en miles de bolívares, son los siguientes:

	Costo de Adquisición	Valor de Mercado
Hasta seis meses	30.639.503	30.639.503
Entre uno y cinco años	43.580.000	45.104.638
Más de diez años	19.075.726	14.594.951
	93.295.229	90.339.092

El Banco mantiene un fideicomiso de inversión en el Banco Industrial de Venezuela, C.A. El contrato establece que se podrá aumentar el fondo fiduciario con los aportes que efectúe el Banco, así como por los rendimientos que se generen como consecuencia de la inversión, con una vigencia de un (1) año, prorrogables automáticamente por iguales períodos de tiempo. El Banco se reserva la facultad de indicar al fiduciario las colocaciones del fideicomiso, siendo por cuenta y riesgo del Banco las variaciones de precios que pudieran experimentar las colocaciones. A continuación se presenta la composición del fideicomiso, expresado en miles de bolívares:

	Valor Nominal US$	Valor Libros Bs.	Tasa	Vencimiento
Par Bonds Serie "A"	2.903	4.633.188	6,75%	Año 2020
Provisión	–	(573.662)		
	2.903	4.059.526		

El Banco mantiene un contrato de licencia sobre el uso de marca con Visa International Service Association, Mastercard International Incorporated y American Express Limited, para el uso no exclusivo, de las tarjetas de crédito "Visa", "Mastercard" y "American Express", respectivamente. Asimismo, estos contratos establecen la obligación del Banco de mantener, como garantía de estas operaciones, las inversiones que se presentan al 31 de diciembre de 2003 por Bs. 18.839.189 miles.

Las Inversiones de Disponibilidad Restringida por Bs. 10.326.766 miles, al 31 de diciembre de 2003, corresponden a cuatro (4) colocaciones a plazo, en American Express, estas colocaciones garantizan principalmente operaciones de financiamientos obtenidos por el Banco. Estas colocaciones no presentan un plazo de vencimiento definido, ya que su vigencia está en función de las renovaciones o prórrogas otorgadas.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en Oficio No. SBIF-GGI-G13-00437 de fecha 16 de enero de 2004, autorizó al Banco a reclasificar la inversión en Fideicomiso - Banco Capital de Bs. 9.555.392 miles, a la Sub-Cuenta "Otros Gastos Diferidos", y amortizarla en un período de 9 años.

Al 31 de diciembre de 2003, los ingresos financieros por las inversiones en títulos valores, incluyen el cobro de primas por Bs. 596.904 miles, provenientes de la venta de títulos de Deuda Externa de Venezuela, adquiridos a través de contratos de opciones de tipo Call y Put.

En fecha 12 de junio de 1996, el Banco abrió un contrato de fideicomiso de garantía con el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por Bs. 221.477 miles, para garantizar al Banco Central de Venezuela, como único beneficiario contingencias relacionadas con dos Títulos de Estabilización Monetaria extraviados. Al 31 de diciembre de 2003, el Bancó mantiene registrados Bs. 321.671 miles por concepto de rendimientos por cobrar.

2.6 El detalle de las inversiones en Otros Títulos Valores, al 31 de diciembre de 2003, presentado a su valor de realización, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	N° de Acciones/ Títulos	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Inversiones en Otros Títulos Valores			
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión:			
Banesco Seguros, C.A.	1	8.134.175	8.134.175
Total Inversiones en Otros Títulos Valores		8.134.175	8.134.175

Los bienes del Fideicomiso Banesco Seguros, C.A., están conformados por: Inmuebles, acciones en sociedades mercantiles, títulos valores, entre otros. Banesco Banco Universal, C.A., en su carácter de Beneficiario se reserva el derecho de dar cualquier instrucción sobre la administración del Fondo, el cual asciende al 31 de diciembre de 2003 a Bs. 8.134.175 miles.

2.7 El detalle de las Participaciones en Otras Instituciones, se detallan a continuación, expresado en miles de bolívares:

	N° de Acciones	Fecha de Estados Financieros	Patrimonio Neto de la Compañía	% de Participación	Participación Patrimonial del Semestre	Valor en Libros
Inversiones Whizard Uno, C.A	1.628.038	31/10/2002	7.619.821	98,35%	-	4.593.605
UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, C.A.)	8.420.346	30/06/2003	1.916.465	99%	-	1.406.896
Inversiones 5325, C.A.	574.155	31/10/2002	2.773.816	26,7%	-	304.783
Servicios de Consumo, S.A	1.359.580	30/06/2003	218.604	90%	-	348.143
Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A.	310.800	31/05/2003	261.125	31,08%	-	81.157
Inmobiliaria Asociación Hipotecaria, C.A.	248.604.620	30/11/2003	769.521	31,57%	-	242.644
					-	6.977.228
Provisión Asignada						(400.000)
						6.577.228
Inversion de la Sucursal Panamá:						
Banunión N.V. Curacao	3.058	30/06/2003	6.913.468	85%	-	5.142.356
Total Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales						11.719.584

Con fecha 23 de diciembre de 2002, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, Banesco Banco Universal, C.A., en su carácter de accionista mayoritario de la empresa Inversiones Whizard Uno, C.A., acordó la disolución anticipada y liquidación de esta empresa en virtud de la instrucción recibida de la Superintendencia de Bancos y Otras Intituciones Financieras, relacionada con la desincorporación de sus libros de la inversión mantenida en dicha empresa. Al 31 de diciembre de 2003, la Gerencia del Banco no consideró registrar participación patrimonial sobre esta inversion ya que la misma está representada por el valor aproximado de los activos netos a ser recibidos en el momento de la liquidación.

Con fecha 7 de enero de 2003, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, se acordó la disolución anticipada de la empresa Inversiones 5325, C.A. Al 31 de diciembre de junio de 2003, no se registró participación patrimonial ya que la Gerencia del Banco no consideró registrar participación patrimonial sobre esta inversion ya que la misma está representada por el valor aproximado de los activos netos a ser recibidos en el momento de la liquidación.

Banunión NV Curazao, es una Sociedad inscrita bajo las leyes de las Antillas Holandesas. Al 31 de diciembre de 2003, el activo total asciende a US$. 4.331 miles, el patrimonio neto a US$ 4.192 miles y las utilidades del semestre representan US$. 54 miles, sobre esta Sociedad. Banesco Banco Universal, C.A., mantiene un 15%, de participación directa, registrada en cuentas de orden y un 85% de participación indirecta a través de Unibanca Banco Universal, C.A., (Sucursal de Panamá), el patrimonio a la fecha de la adquisición era de US$. 3.790 miles.

Inversión en la Sucursal de Panamá

A continuación se presenta un resumen de los estados financieros de la Sucursal de Panamá incluidos en los estados financieros de Banesco Banco Universal, C.A., al 31 de diciembre de 2003, en miles:

	US$	Equivalente en bolívares
ACTIVO		
Disponibilidades	39.791	63.505.806
Inversiones en Títulos Valores	126.273	201.531.077
Cartera de Créditos	19.467	31.069.075
Intereses y Comisiones por Cobrar	3.932	6.276.402
Inversiones en Filiales y Afiliadas	3.222	5.142.356
Bienes en Uso	191	305.303
Otros Activos	5	8.009
Total Activo	192.881	307.838.028
PASIVO Y PATRIMONIO		
Captaciones del Público	60.945	97.267.490
Otros Financiamientos Obtenidos	75.439	120.401.018
Intereses y Comisiones por Pagar	2.590	4.133.135
Acumulaciones y Otros Pasivos	3.034	4.843.165
Total Pasivo	142.008	226.644.808
Patrimonio	50.873	81.193.220
Total Pasivo y Patrimonio	192.881	307.838.028
ESTADO DE RESULTADOS		
Ingresos Financieros	7.852	12.532.103
Gastos Financieros	3.535	5.641.848
Gastos de Transformación	501	800.268
Otros Gastos Operativos	6.839	10.914.292
Otros Ingresos Operativos	15.099	24.097.566
Gastos Extraordinarios	0,3	543
Resultado Neto	12.076	19.272.718

Los saldos en bolívares incluidos en los estados financieros antes indicados han sido traducidos a la tasa de cambio de Bs. 1.596,00 por cada dólar estadounidense.

3. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR, BIENES REALIZABLES, BIENES DE USO Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2003, se presenta el detalle de los Intereses y Comisiones por Cobrar, Bienes Realizables, Bienes de Uso y Otros Activos, expresado en miles de bolívares:

Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	1.679.652
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	56.846.897
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	28.756.222
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	15.881.479
Rendimientos por cobrar por créditos reestructurados	6.784.136
Rendimientos por cobrar por créditos vencidos	4.911.073
Rendimientos por cobrar por créditos en litigio	764.609
Rendimientos por cobrar a Microempresarios	414.925
Comisiones por Cobrar – Otras Comisiones por Cobrar	2.629.988
Provisión para Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos y Otros	(15.076.949)
	74.835.810

Bienes Realizables

Bienes Recibidos en Pago –Muebles e Inmuebles	25.318.626
Amortización para Bienes Recibidos en Pago	(10.330.993)
	14.987.633
Títulos Valores Recibidos en Pago	469.357
Amortización para Títulos Valores Recibidos en Pago	(352.017)
	117.340
Bienes Fuera de Uso	9.814.074
Amortización para Bienes Fuera de Uso	(3.286.302)
	6.527.772
	21.632.745

Bienes de Uso

Mobiliario y Equipos	98.642.160
Edificaciones e Instalaciones	114.409.319
Equipos de Transporte	277.205
	213.328.684
Depreciación Acumulada	(53.770.491)
	159.558.193
Terrenos	2.215.902
Obras en Ejecución	131.405.388
Otros Bienes	253.944
	293.433.427

Otros Activos:

Gastos Diferidos:	263.005.855
Mejoras A Propiedades Tomadas En Alquiler	14.859.449
Valor de Origen de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	26.695.982
(Amortización Acumulada de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler)	(11.836.533)
Software	3.021.090
Valor de Origen del Software	9.676.147
(Amortización Acumulada del Software)	(6.655.057)
Plusvalía	157.797.436
Fusión con La Primera Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	7.469.161
Valor Origen de la Plusvalía	9.192.814
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(1.723.653)
Fusión con Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	73.865.995
Valor Origen de la Plusvalía	86.477.263
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(12.611.268)
Fusión con Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, C.A., C.A. Arrendadora Unión, Banco de Inversión Unión y Fondo Unión, C.A.	61.546.131
Valor Origen de la Plusvalía	66.536.358
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(4.990.227)
Prima Banco Capital	12.433.405
Valor de Origen de Prima Banco Capital	18.558.709
(Amortización Acumulada de Prima Banco Capital	(6.125.304)
Exceso sobre el valor de los Activos del Banco Latino	2.482.744
Valor Origen de la Plusvalía	5.742.079
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(3.259.335)
Otros Gastos Diferidos	75.120.298
Otros Gastos Diferidos – Créditos Indexados	48.845.202
Valor Origen Otros Gastos Diferidos	50.835.902
(Amortización Acumulada Otros Gastos Diferidos-Créditos Indexados)	(1.990.700)
Publicidad	8.020.463
Valor de Origen de la Publicidad	26.676.413
(Amortización Acumulada de la Publicidad)	(18.655.950)
Consultores Externos	8.276.118
Consultores Externos	12.383.688
(Amortización Acumulada de Consultores Externos)	(4.107.570)
Instalación y Suministros	919.952
Instalación y Suministros	1.240.786
(Amortización Acumulada de Instalación y Suministros)	(320.834)
Fusión Imagen	1.573.973
Fusión Imagen	2.436.168
(Amortización Acumulada Imagen)	(862.195)
Fusión Asesoría Externa	504.358
Fusión Asesoría Externa	837.162
(Amortización Acumulada de Asesoría Externa)	(332.804)
Fusión R.R.H.H. 2002	6.980.232
Fusión Asesoría Externa	8.918.384
(Amortización Acumulada de Asesoría Externa)	(1.938.152)
Licencias Compradas	12.207.582
Valor de Origen de las Licencias Compradas	17.980.317
(Amortización Acumulada de las Licencias Compradas)	(5.772.735)
Bienes Diversos	5.652.818
Existencias de Papelería y Efectos Varios	5.645.461
Otros Bienes Diversos	7.357

Oficina Principal, Sucursales y Agencias	22.092
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	22.092
Partidas Por Aplicar	3.841
Faltantes de Caja	3.841
Varias	23.594.269
Otras Cuentas por Cobrar Varias	6.008.574
Publicidad	5.640.088
Cuentas por Cobrar al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (Banap)	4.394.819
Impuestos Pagados por Anticipado	2.376.450
Seguros Varios Pagados por Anticipado	2.102.361
Otros	818.858
Por Cobro Judicial o Extrajudicial	779.819
Depósitos Dados en Garantía	552.262
Anticipos a Proveedores	536.852
Anticipos de Sueldos al Personal	276.490
Suscripciones Pagadas por Anticipado	107.696
	292.278.875
Provisión para Otros Activos	(6.692.851)
	285.586.024

Al 31 de diciembre de 2003, el movimiento presentado en la provisión para otros activos, en miles de bolívares, es el siguiente:

Saldo al Inicio del Semestre		5.139.478
Más:	Constitución de Provisión	8.316.701
	Traspaso de provisión mantenida en Banesco Banco Hipotecario, C.A	51.441
Menos:	Castigos	(6.814.769)
Saldo al Final del Semestre		6.692.851

- Al 31 de diciembre de 2003, el Banco dejó de reconocer intereses por créditos vencidos y en litigio por Bs. 1.041.565 miles miles, los cuales se registraron en Cuentas de Orden – Rendimientos por Cobrar. Asimismo, durante este semestre, el Banco cobró Bs. 5.331.158 miles, sobre los montos mantenidos como diferidos en semestres anteriores.

- A continuación se presenta un cuadro resumen de las ventas realizadas, de los bienes recibidos en pago – Bienes Muebles e Inmuebles durante el semestre:

Bienes Vendidos-Valor en Libros	20.910.250
Bienes Vendidos-Valor en Libros -Cuentas de Orden	2.987.738
Bienes Vendidos-Valor de Venta	34.708.054
Pérdida en Venta	(362.701)
Ingresos Diferidos	718.534
Ganancia en Venta:	
Bienes Recibidos en pago	5.479.714
Bienes Fuera de Uso	4.467.656
Bienes Desincorporados-Cuentas de Orden	3.494.600
	13.441.970

Los Bienes Vendidos-Valor en Libros, incluyen Bs. 14.785.537 miles y Bs. 651.685 miles, por venta de Inmuebles Recibidos en Pago y Edificaciones Fuera de Uso, respectivamente, correspondientes a un lote de Inmuebles vendidos para adquirir acciones preferidas

El Banco mantiene registrado en la cuenta de Bienes Muebles e Inmuebles Recibidos en Pago, Bs. 8.011.528 miles, al 31 de diciembre de 2003, por concepto de cartera recuperada mediante la adjudicación de bienes.

El Banco vendió inmuebles recibidos en pago por Bs. 3.722.600, otorgando créditos a un plazo de 10 años, a una tasa del 12%, con garantía hipotecaria al 31 de diciembre de 2003. La utilidad en la venta de Bs. 1.336.277 miles, se mantiene como ingresos diferidos por no haber sido cancelada en efectivo

- De acuerdo a nuestra revisión observamos que el Banco reclasificó al 31 de diciembre de 2003, Obras en Ejecución por Bs. 17.228.039 miles, a las cuentas que se indican a continuación, en miles de bolívares:

Edificaciones e Instalaciones	7.547.693
Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	7.105.294
Bienes Fuera de Uso	1.919.624
Otros Gastos	630.266
Cuenta por Cobrar Relacionadas	25.162
	17.228.039

- Con fecha 29 de agosto de 2003 el Banco desincorporó de sus libros, los siguientes Bienes: Terreno, Edificación en Uso (antigua sede, denominada "Torre el Chorro"), y Obras en Ejecución por un valor de Bs. 52.596.708 miles, cuyo valor en libros para la fecha ascendia a Bs. 49.778.927miles. El precio convenido entre las partes para la venta fue de (US$ 30.000 miles) calculados a la tasa de (Bs. 1.600 por US$), y dicho monto equivale a la cantidad de Bs. 48.000.000 miles y por el cual se recibieron Bonos de la Deuda Pública Nacional, dicha operación generó pérdidas en venta por Bs. 1.778.927 miles.

- El detalle de las partidas inmovilizadas que requieren provisión de acuerdo a nuestro criterio y basado en la revisión efectuada por los auditores externos al 31 de diciembre de 2003, se presentan a continuación, expresada en miles de bolívares:

Seguro Créditos Indexados	848.441
Cobranza Judicial y Extra-Judicial	684.120
Siniestros de Oficina	370.145
Fraude ATM	360.217
Financiamiento Pólizas Seguros	290.000
Existencia de Papelería y Efectos Varios	174.572
Anticipo a proveedores	126.917
Financiamiento IVA	92.805

Intereses Financiamiento Pólizas Seguros	35.083
Intereses Financiamiento IVA	35.083
Plan Cuota Fija	31.025
Primas Seguros a Prestatarios Incendio y Terremoto	27.917
Deuda Cliente Créditos FONDAPFA	23.546
Primas Seguros a Prestatarios Vida	20.434
Subsidio Fondur	20.197
Por Cobrar Clientes – CADIVI	11.908
Programa Estrella	9.123
Cuentas por Cobrar Fraudes TDC	8.541
Partidas por Aplicar	2.583
Cajeros Taquilla	840
Erogaciones Recuperables	447
Provisión Requerida	3.173.944
Provisión Mantenida	6.692.851
Exceso de Provisión	3.518.907

- A continuación se presenta la composición de las partidas que integran la cuenta Otras Cuentas por Cobrar Varias, expresado en miles de bolívares:

Cuentas por Cobrar – TDC	121.057
Siniestros de Oficina	370.145
Valijas en Reclamo	231.000
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	1.148.348
Master Card Nacional	1.041.794
Master Card Internacional	106.554
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	1.670.065
Visa Nacional	1.503.872
Visa Internacional	166.193
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	2.002
American Express Nacional	1.518
American Express Internacional	484
	1.957.154
Seguro Créditos Indexados	852.972
Financiamiento Pólizas de Seguros	743.965
Fraudes ATM	360.217
Otros	508.803
Total Otras Cuentas por Cobrar Varias	6.008.574

- En fecha 17 de diciembre de 2000, se realizó la subasta de los activos y pasivos provenientes de los depósitos del público del Banco Capital, C.A., de conformidad con lo previsto en la Resolución N° 002-1200 del 13 de diciembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.099 de fecha 14 de diciembre de 2000. También se acordó traspasar a los bancos, instituciones financieras y entidades de ahorro y préstamo adquirientes, los derechos que se derivan del fondo fiduciario contenidos en los contratos del fideicomiso constituidos en Banesco Banco Universal, C.A. y Unibanca Banco Universal, C.A. En fecha 17 de diciembre de 2000, producto de esta operación, cada uno adquirió Bs. 29.107.621 miles, por concepto de captaciones del público con sus correspondientes intereses, y recibió activos netos por Bs. 17.905.621 miles y Bs. 18.106.289 miles,

respectivamente, los cuales incluían Bs. 13.688.678 miles, correspondientes a los derechos del fondo fiduciario. Esta operación originó Bs. 18.558.709 miles de exceso, respectivamente, sobre el valor de los activos recibidos, amortizables, en un plazo de 15 años.

- La plusvalía generada en las fusiones por absorción con Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A. y La Primera Entidad de Ahorro y Préstamos, C.A., por Bs. 86.477.263 miles y Bs. 9.192.814 miles, respectivamente, están siendo amortizadas en 20 años. Asimismo, la plusvalía generada en la fusión vía absorción de Banesco Banco Universal, C.A., con Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, C.A., C.A. Arrendadora Unión Sociedad de Arrendamiento Financiero, Banco de Inversión Unión, C.A. y Fondo Unión, C.A., de Bs. 66.536.358 miles, neta de ajustes, está siendo amortizada en 20 años.

- Al 31 de diciembre 2002, el Banco, en el marco de los pronunciamientos de la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia, de fecha 24 de enero de 2002, donde se indica que el ajuste de los créditos indexados no debe afectar el patrimonio de los Bancos, y tomando en consideración la aprobación de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras procedió a registrar el efecto del recálculo de Bs. 29.860.511 miles, directamente contra la cuenta de Gastos Diferidos, amortizándolos en 15 años. Asimismo, al cierre del segundo semestre del 2003, la Gerencia del Banco consideró el registro de Bs. 20.975.391 miles, de provisión estimada por el efecto de los créditos indexados, contra la cuenta de gastos diferidos.

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

- La Cuenta por Cobrar al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo - Banap por Bs. 4.394.819 miles, se originó producto de la desincorporación a cuentas de orden de las operaciones relacionadas con el Fondo Mutual Habitacional. El Banco gestionó su recuperación ante el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por corresponder a desembolsos efectuados con recursos propios de la institución. Como consecuencia de ello, el Banco está siendo sujeto a una auditoria por parte del Servicio Autónomo de Fondos Integrados de Vivienda (SAFIV).

De acuerdo a nuestra evaluación al área de Otros Activos determinamos que las provisiones mantenidas por el Banco son razonables al 31 de diciembre de 2003.

4. OTROS ASPECTOS:

- **Créditos Otorgados a Personas Vinculadas**

  Al 31 de diciembre de 2003, de acuerdo con nuestra evaluación, determinamos que el Banco posee créditos otorgados a personas vinculadas entre sí, de conformidad con lo establecido en la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

- **Régimen Cambiario**

  El 5 de febrero de 2003 el Banco Central de Venezuela y el Ministerio de Finanzas suscribieron el Convenio Cambiario N° 1, el cual estableció el nuevo régimen para la administración de divisas a ser aplicado en el país, como consecuencia de la política cambiaria acordada entre el Ejecutivo Nacional y el BCV. Igualmente suscribieron el Convenio Cambiario N° 2, mediante el cual se fijó el tipo de cambio de Bs. 1.596/US$1 para la compra y Bs. 1600/US$1 para la venta.

  Asimismo, mediante Decreto Presidencial de esa misma fecha, se creó la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI), la cual tiene como atribuciones la coordinación, administración, control y establecimiento de los requisitos, procedimientos y restricciones para la ejecución del Convenio Cambiario N° 1.

  El Convenio Cambiario N° 1, entre otros aspectos, establece la obligación de vender al BCV todas las divisas que ingresen al país y suspende la compraventa en moneda nacional de títulos de la República emitidos en divisas, hasta tanto el Banco Central de Venezuela y el Ejecutivo Nacional establezcan las normas mediante las cuales se puedan realizar estas transacciones. Asimismo, el BCV centraliza la compra y venta de divisas en el país.

  Al 12 de junio de 2003, se dictó la Providencia N° 034, la cual establece los Requisitos y Trámites para la Administración de las Divisas destinadas al Pago de la Deuda Externa del Sector Privado contraída hasta el 22 de enero de 2003. El Banco se encuentra en proceso de espera de que se reconozca la deuda externa, por parte de la Administración de divisas (CADIVI).

  En Gaceta Oficial No. 37.627, de fecha 9 de febrero de 2004, se fijó el nuevo tipo de cambio de Bs. 1.915,20 /US$1 para la compra y Bs. 1.920/US$1 para la venta.

  Posición en Moneda Extranjera

  El Banco mantiene cuentas en moneda extranjera, constituidas principalmente por dólares estadounidenses (US$), presentadas al tipo de cambio oficial de Bs. 1.596 por cada dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2003.

  Al 31 de diciembre de 2003, el Banco cumple con el porcentaje mínimo de posición en moneda extranjera, correspondiente al 15%.

SISTEMA INTEGRAL DE PREVENCION Y CONTROL DE LEGITIMACION DE CAPITALES.

- El Sistema Integral de Prevención y Control de la Legitimación de Capitales diseñado y desarrollado por la Organización comprende la infraestructura organizativa, las políticas, estrategias, planes y procedimientos de prevención y control, que involucra a las dependencias, funcionarios y personas de todos los niveles de la Institución que en cualquier forma puedan contribuir y detectar los intentos de legitimar capitales

  Las Instituciones Financieras en materia de Prevención y Control de Legitimación de Capitales se rigen por la Resolución N° 185.01 del 12 de septiembre de 2001, publicada en Gaceta Oficial N° 37.287, en fecha 20 de septiembre de 2001, en la cual se dictan las Normas de Prevención, Control y Fiscalización de las Operaciones de Legitimación de Capitales aplicables a los entes regulados por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, así como demás Oficios y Circulares emitidos por el Organismo Supervisor, la Ley Orgánica sobre Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas, y por la Comisión Nacional contra el Uso Ilícito de las Drogas (CONACUID).

- El Banco mantiene al 31 de diciembre de 2003 un apartado por este concepto de Bs. 4.894.682 miles. Estos apartados fueron utilizados por el Banco para desarrollar programas de prevención integral social contra el tráfico y consumo de drogas para sus trabajadores.

- Verificamos la adecuada aplicación de lo indicado en el Artículo 101 de la Ley Orgánica Sobre Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas (LOSEP), el cual establece que la Institución debe efectuar un apartado correspondiente al uno por ciento (1%) de su utilidad neta anual.

- Los cambios en la provisión durante este semestre del apartado de Prevención Integral Contra la Legitimación de Capitales, son los siguientes, expresados en miles de bolivares:

Saldo al Inicio del Semestre (30-06-2003)		3.824.843
Más:	Provisión del Semestre	1.594.235
	Traspaso de provisión mantenida en Banesco Banco Hipotecario, C.A.	34.900
Menos:	Aplicación de la Provisión	559.296
Saldo al Final del Semestre (31-12-2003)		4.894.682

- De acuerdo con los procedimientos aplicados y los resultados obtenidos de la revisión sobre el Sistema Integral de Prevención y Control de la Legitimación de Capitales establecidos, el Banco ha cumplido con las disposiciones establecidas en la Resolución N° 185.01 de fecha 12 de septiembre de 2001, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras relacionada con la

Prevención, Control y Legitimación de Capitales. A los efectos de profundizar en el proceso de mejoramiento de los controles, seguidamente se sugieren las siguientes recomendaciones:

- Continuar con el proceso de actualización de los expedientes relacionados con los empleados, una vez culminen las actividades de inducción vinculadas a los aspectos que refiere el nuevo marco legal que regula las actividades de Prevención y Control de Legitimación de Capitales en Venezuela.
- Diseñar el Plan Operativo 2004, tomando en consideración las observaciones efectuadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en cuanto a la indicación específica del tiempo en el cual han de ser realizadas cada una de las actividades que se mencionen en el Plan.
- Mantener seguimiento de los compromisos asumidos por todas las áreas involucradas en el proyecto sobre la implantación de los software que fueron adquiridos.
- Incluir cada uno de los Proyectos que conforman el Plan Operativo Anual correspondiente al año 2004, dentro de la herramienta denominada "Control de Proyectos", dentro de un periodo prudencial, de manera que les permita a todos los involucrados, ajustarse a los planes y metas previstas en los mismos, y tomar las acciones necesarias oportunamente en caso de que existan desviaciones en el referido Plan.
- Se recomienda integrar a la actividad diaria del personal que participa en un proyecto, el uso de la herramienta de Control de Proyectos e impartir adiestramientos al personal que lo requiera, incrementando así la productividad y control de las actividades del los proyectos en curso. Otros de los beneficios de la correcta utilización de esta herramienta son:

  - Homologación y estandarización de formatos de seguimiento de actividades de los proyectos.
  - Medición del desempeño del personal a través del cumplimiento de las actividades.
  - Manejo de información consolidada y de fácil acceso cuando es requerida (Acceso vía Web).
  - Toma de decisiones adecuadas y oportunas.

- Incluir en el Manual de Normas, Políticas y Procedimientos de Prevención y control de Legitimación de Capitales y Detección de Actividades de Financiación del Terrorismo y Actividades Afines y Conexas, todos aquellos cambios que actualmente están en proceso de culminación, tal como el de Banca Privada y Corporativa, de acuerdo a los requerimientos del Organismo Contralor.
- Culminar el Proyecto a través del cual el Programa Anual de Seguimiento, Evaluación y Control, contempla aspectos dirigidos a cubrir áreas tales como tesorería, crédito, fideicomiso, entre otras.
- Continuar con el Plan de Adiestramiento a nivel Nacional.

- **Patrimonio**

Capital Social

El Capital Social Pagado del Banco al 31 de diciembre de 2003, es de Bs. 427.996.420 miles y está constituido por 4.279.964.201 acciones nominativas, con un valor nominal de Bs. 100 cada una.

La utilidad por acción se determinó dividiendo el resultado neto del semestre, sin incluir el Aporte LOSEP, entre las acciones en circulación, resultando una Utilidad por Acción de Bs. 40,55 al 31 de diciembre de 2003.

Resultados Acumulados.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras emitió la Resolución N° 329.99, con fecha 28 de diciembre de 1999, publicada en Gaceta Oficial N° 36.859 de fecha 29 de diciembre de 1999, la cual estableció que a partir del semestre terminado el 31 de diciembre de 1999, las instituciones financieras debían transferir el 50% de los resultados llevados a Superávit por Aplicar a Superávit Restringido, asimismo, del saldo de la cuenta Superávit por Aplicar de semestres anteriores, se debía restringuir el 50%. Los montos incluidos en el Superávit Restringido, no pueden ser utilizados por las instituciones financieras para el reparto de dividendos en efectivo, y sólo podrán ser utilizados para aumentar el capital. Esta limitación estará vigente hasta que la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras lo considere prudente.

En fecha 25 de septiembre de 2002, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, publicó la Sentencia N° 2002-2538, a través de la cual admitió el Recurso Contencioso Administrativo de nulidad y la solicitud de medida cautelar innominada, presentada por otra institucion financiera, contra la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, antes citada, y ordenó a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, no aplicar la Resolución impugnada sobre la Institución que solicitó su nulidad, hasta tanto se decida sobre la validez de la medida contenida en la Resolución N° 329-99.

Banesco Banco Universal, C.A., solicitó ante la Corte se le admitiera su "intervencion como tercera parte" en el mencionado juicio, asi como la extension de los efectos de la Sentencia N° 2002-2538, publicada el 25 de septiembre de 2002.

En fecha 27 de enero de 2003, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, declaró procedente dicha solicitud, con la advertencia de que si sobreviniere alguna causa que motive la revocatoria cautelar en perjuicio de la Institucion Financiera originaria, idénticas consecuencias operarían sobre el Banco.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de septiembre de 2003, se decretaron dividendos en efectivo por Bs. 35.031.123 miles, con cargo a la cuenta de Resultados Acumulados.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en Oficio No. SBIF-GI3-09078 de fecha 28 de agosto de 2003, instruyó al Banco a reversar Bs 505.749 miles de resultados acumulados, por concepto de ganacias por ventas de Bienes Recibidos en Pago, los cuales se vendieron a traves del otorgamiento de prestamos al 12% a un plazo de 10 años.

Al 30 junio de 2003, el Banco registró directamente en Patrimonio ganancias no realizadas por Bs. 8.472.870 miles, correspondientes a la fluctuación de los valores de mercado de las inversiones disponibles para la venta.

- **Índices de Capital de Riesgo.**

El Banco cumple con los porcentajes de adecuación patrimonial mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, según se indica a continuación:

Indices	Requerido	Mantenido
Patrimonio / Activo y Operaciones Contingentes Ponderados en base a Riesgos	12%	25,54%
Patrimonio Contable / Activo Total	10%	14,47%

- **Fideicomiso**

El Balance General Consolidado del Fideicomiso, está presentado y valuado bajo los mismos parámetros que las cuentas del balance general del Banco, excepto las inversiones en títulos valores las cuales están presentadas y valuadas al costo de adquisición, ajustadas por la amortización de las primas o de los descuentos y de acuerdo con lo establecido en el Manual de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones, tal deterioro debe ser registrado en los resultados del ejercicio en el cual ocurre. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2003, la cotización de los Bonos de la Deuda Pública Externa ha presentado un comportamiento variado

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

Tipo	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Administración Central	Administraciones Públicas, Estatales, Municipales y del Distrito Capital	Entes Descentralizados y Otros Organismos con Régimen Especial	Total
Inversión	3.787.303	807.440	141	533.322	20.041.739	25.169.945
Garantía	1.909.156	561.737.352	402.968	–	122.832.338	686.881.814
Administración	410.442.103	57.489.059	159.407.616	35.322.420	890.559.618	1.553.220.816
Características Mixtas	1.381.406	7.435	–	–	–	1.388.841
Otros	–	4	–	–	–	4
	417.519.968	620.041.290	159.810.725	35.855.742	1.033.433.695	2.266.661.420
Porcentaje de Participación	18,42%	27,35%	7,05%	1,58%	45,60%	100%

Al 31 de diciembre de 2003, los Fondos Fideicometidos aportados por Entes del Estado representan un 54,23%, de los activos del fideicomiso.

El Banco, producto de la evaluación de sus operaciones, procesos y productos ofrecidos, adquirió un Sistema Integrado de Fideicomiso, con la finalidad de cubrir los requerimientos necesarios del negocio y optimizar el desempeño de módulos, tales como: Inversiones, Contabilidad y Colectivos (Prestaciones Sociales), contemplados en la Fase 1, los cuales se indican a continuación; adicionalmente, en las siguientes fases se contempla la coordinación de procesos y control de gestión. Con la implementación de la primera fase el Departamento de Fideicomiso, considera que obtendrá importantes beneficios, entre los cuales se detallan; entre otros:

- Unificación de los procesos operativos.
- Eliminación de Procesos Manuales.
- Optimización de la Gestión Administrativa de la Vicepresidencia Ejecutiva Fideicomiso.
- Mejoramiento de los tiempos de respuesta y de la calidad de la información entregada al cliente.
- Innovación tecnológica en la administración de los fideicomisos colectivos.
- Cumplimiento con los tiempos y calidad de la información exigida por los entes externos y regulatorios.

Como parte de la adecuación del nuevo sistema, el Departamento de Fideicomiso lleva a cabo la Fase I, la cual contempla la culminación de sesiones de Levantamiento de Información, Análisis y Diseño. Se efectuará un plan de depuración y calidad de la data, de los dos (2) sistemas actuales a fin de la Migración. Igualmente se realizaran actividades de Desarrollo, Pruebas Unitarias, Integrales y de Certificación. Para finalizar, cabe destacar que, las actividades indicadas anteriormente, serán culminadas durante el año 2004.

Al 31 de diciembre de 2003 las disponibilidades de los fideicomisos están depositadas en cuentas especiales remuneradas abiertas para cada fideicomitente en Banesco Banco Universal, C.A., las cuales generaron intereses con tasas del 3%.

- **Adquisición del Activo Social de Banesco Banco Hipotecario, C.A., y delegación de sus Pasivos a Banesco Banco Universal, C.A.**

  En Asamblea Extraordinaria de Accionistas, de Banesco Banco Hipotecario, C.A., celebrada en fecha 23 de septiembre de 2003, se acordó ratificar la decisión adoptada en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de enero de 2002, ratificada en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de marzo de 2003, sobre la Enajenación o Venta del Activo Social del Banco, así como la Delegación de sus pasivos y la aceptación de la oferta realizada por Banesco Banco Universal, C.A., consistente en adquirir la totalidad de los activos de Banesco Banco Hipotecario, C.A., así como también asumir, mediante convenio de delegación de deuda, todos los pasivos de esa Institución, de forma tal que el precio a cancelar se corresponda con el valor patrimonial (Activo Neto), al momento de la operación.

Asimismo, se encuentran incluidos, alguno de los bienes, derechos y garantias que el cedente tiene registrado en cuentas de orden.

De lo anterior, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a través del Oficio N° SBIF-CJ-DAF-16371 de fecha 19 de diciembre de 2003, autorizó la operación indicada anteriormente. En este sentido, la Gerencia de Banesco Banco Hipotecario, C.A., en fecha 24 de diciembre de 2003, efectuó los siguientes traspasos de sus cuentas del Balance a Banesco Banco Universal, C.A., expresado en miles de bolívares:

ACTIVO	
Disponibilidades	245.234
Inversiones en Títulos Valores	25
Cartera de Créditos, neto de provisión	10.001.296
Intereses y Comisiones por Cobrar	461.969
Bienes Realizables	26.460
Bienes de Uso	140
Otros Activos	1.902
Total del Activo	10.737.026
PASIVO	
Captaciones del Público	456.051
Otros Financiamientos Obtenidos	616.177
Intereses y Comisiones por Pagar	962
Acumulaciones y Otros Pasivos	791.567
Total del Pasivo	1.864.757
ACTIVO NETO	8.872.269
Otras Cuentas de Orden Deudoras	22.401.994

- **Compromisos y Contingencias**

Contingencias Fiscales

Existen reparos fiscales impuestos por el Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT), por la cantidad de Bs. 7.379.107 miles, por concepto de Impuesto Sobre la Renta correspondiente a los ejercicios 1993-1994-1995-1996-1997.

El Banco mantiene reparos fiscales a la fecha por Bs. 1.413.510. miles, por concepto de la forma de cálculo de la base imponible del impuesto a los activos empresariales, correspondientes al año 1997.

Existen reparos fiscales por concepto de Impuesto sobre las cuentas mantenidas en Instituciones Financieras correspondiente al ejercicio 1994, por las cantidades de Bs. 6.934.888 miles.

Asimismo, existen reparos fiscales impuestos por la Alcaldía del Municipio Autónomo Chacao por la cantidad de Bs. 165.850 miles, por concepto de Impuesto Sobre Patente de Industria y Comercio, correspondiente al ejercicio 1993/1994 y por la cantidad de Bs. 149.135 miles correspondiente al ejercicio 1995/1996.

La Institución ha presentado Recurso Jerárquico, subsidiariamente con el Contencioso Tributario de Anulación, contra los referidos reparos, por considerar que son totalmente improcedentes; y existen altas posibilidades de obtener decisiones

favorables, y por lo tanto no se estima necesario constituir provisión alguna por tales conceptos.

Contingencias Judiciales

Existen acciones judiciales intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 10.643.522 miles, por concepto de daños y perjuicios, causados por esta a terceros; las cuales son atendidas por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes.

A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios.

Asimismo, existe una acción judicial intentada contra la Institución, por la cantidad de Bs. 4.330.000 miles, por concepto de Retracto Convencional, que conforme al análisis jurídico efectuado se estima objetivamente que va a ser declarada sin lugar.

Adicionalmente, existe una demanda judicial intentada contra una persona natural y varias compañías, entre ellas Banesco, relacionada con la nulidad de una asamblea, en la cual se aprobó emitir un papel comercial que negoció una casa de bolsa, y ésta con el Banco. De acuerdo al libelo de la demanda ésta se estima en Bs. 4.000.000 miles. El Banco considera que esta demanda no tendrá un efecto adverso en su patrimonio, dado que la participación de la Institución Financiera se ha limitado a una operación crediticia a favor de la Sociedad Mercantil, y de existir responsabilidades, éstas deberán recaer en los socios de esa Sociedad, en consecuencia no considera necesario crear provisiones, por éste concepto.

Contingencias Laborales

Existen acciones intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 8.706.105 miles; por diferencia de prestaciones sociales y otros conceptos laborales, que son atendidos por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes.

A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios; por cuanto dichas acciones no son procedentes debido a que los pagos realizados se efectuaron de conformidad con la Ley Orgánica del Trabajo.

- **Auditoria Interna**

Referente a la Revisión de Auditoria e Inspecciones por Organismos Reguladores, el Banco ha estado sujeto a auditorias semestrales por parte de Contadores Públicos Independientes y seguimiento de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. El Banco mantiene la Vicepresidencia de Riesgos, la cual dentro de sus funciones contempla el análisis exhaustivo de la cartera de créditos de la Institución. Dicha Vicepresidencia ha sido reforzada recientemente con personal experimentado, producto de las observaciones que

ha venido efectuando el Organismo Contralor con miras a prevenir y subsanar las mencionadas observaciones. Asimismo, mantiene los papeles de trabajo y documentos probatorios que permiten determinar en un momento dado los resultados de las evaluaciones y determinación de las provisiones necesarias asignadas a la cartera de créditos. Por otra parte, observamos que la Institución mantiene equipos de trabajo donde participan todos los actores que afectan la cartera de créditos, con proyectos claramente definidos y líderes responsables de que se lleven a cabo los mismos. El área de auditoría interna mantiene programas, los cuales hemos revisado, estableciendo que los mismos contienen los procedimientos necesarios para cubrir los objetivos planteados en el área de cartera de créditos.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR

INFORME LARGO DEL COMISARIO

Semestre terminado el 30 de junio de 2004

Informe del Comisario

Señores
Accionistas de
BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A., CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR
Presentes

1. De conformidad con la designación de Comisarios efectuada en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada en fecha 29 de marzo de 2004, y conforme a las disposiciones contenidas en los Artículos 304 y 305 del Código de Comercio, en concordancia con lo establecido en los Estatutos Sociales del Banco, y en las Normas Interprofesionales para el ejercicio de la función de Comisario, hemos examinado el balance general consolidado de Banesco Banco Universal, C.A., con la SUCURSAL EN EL EXTERIOR, al 30 de junio de 2004, y los estados consolidados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por el semestre terminado en esa fecha. Durante el período examinado se celebro una Asamblea, la Ordinaria y una Asamblea Extraordinaria en fecha 29 de marzo de 2004.

2. Nuestra revisión se basó en el examen efectuado por la Firma de Contadores Públicos Independientes BDO, Guillén, Fernández & Asociados, e incluyó el análisis de los estados financieros, pruebas selectivas a los registros de contabilidad y aquellos otros procedimientos que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

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

   3.1. A través de la evaluación de la cartera se determinó que la provisión para el rubro de Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos, presenta una sobreestimación neta de Bs. 36.947.888 miles, al 30 de junio de 2004. Como resultado de la evaluación efectuada a la cartera de créditos, concluimos que las provisiones mantenidas por el Banco para el Rubro de Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos son razonables.

   3.2. De acuerdo con los resultados de nuestra revisión determinamos que la Cartera de Inversiones del Banco se encuentra valuada y presentada conforme a las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

   3.3. Al 30 de junio de 2004, el Banco mantiene para el rubro de Otros Activos una provisión de Bs. 5.025.171 miles, y se procedió durante el semestre evaluado a efectuar castigos por Bs. 7.461.156 miles, correspondientes a partidas que se encontraban totalmente provisionadas. De acuerdo con nuestro análisis, y basado en los resultados obtenidos por los Contadores Públicos Independientes, consideramos que la provisión mantenida por el Banco para el rubro de Otros Activos es razonable y cumple con los parámetros establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

3.4. En el dictamen sobre los estados financieros auditados de Banesco Banco Universal, C.A., con la Sucursal en el Exterior, correspondiente al semestre terminado el 30 de junio de 2004, y emitido en fecha 28 de julio de 2004, los Contadores Públicos Independientes, después de la opinión hacen referencia al siguiente párrafo:

"...la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, publicó en fecha 25 de septiembre de 2002, la Sentencia N° 2002-2538, a través de la cual admitió el juicio que inició una institución financiera, sobre el recurso de nulidad, conjuntamente con la medida cautelar innominada, contra la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, en lo referente a las restricciones sobre el superávit acumulado de los bancos, y otras instituciones financieras. Banesco Banco Universal, C.A., solicitó ante la mencionada instancia judicial, su adhesión como tercera parte en ese juicio, así como la extensión de los efectos de la mencionada Sentencia. En fecha 27 de enero de 2003, dicha solicitud fue declarada procedente a favor del Banco, con la advertencia de que si sobreviniere alguna causa que motivara la revocatoria cautelar en perjuicio de la institución financiera originaria, idéntica consecuencia operaría sobre el Banco. En virtud de lo anterior, en Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2003, el Banco decretó dividendos en efectivo que corresponden a utilidades restringidas en semestres anteriores. Asimismo, el Banco ha considerado no efectuar ningún tipo de restricción en los semestres siguientes por este concepto hasta tanto la Corte decida sobre el recurso de nulidad interpuesto, donde se conocerán los resultados finales de este asunto.

4. En el período examinado, no se observaron violaciones a los Estatutos o a la Ley por parte de los Directores. De la revisión de las Actas de Junta Directiva no se observaron votos salvados. Asimismo, de nuestra revisión no se desprenden observaciones que nos hagan presumir violaciones Legales o Estatutarias.

5. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2004, el Banco decreto dividendos en efectivo por Bs. 58.385.205 miles, con cargo a la cuenta de resultados acumulados.

6. En relación con lo establecido en el Artículo 310 del Código de Comercio, durante el período examinado no se recibieron denuncias de ningún tipo por parte de los Accionistas del Banco.

7. De lo anterior, y basados en el informe de los Contadores Públicos Independientes BDO, Guillén, Fernández & Asociados, emitido en fecha 28 de julio de 2004, sobre el balance general consolidado al 30 de junio de 2004, y sobre los estados consolidados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, en nuestra opinión, los estados financieros adjuntos examinados por nosotros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banesco Banco Universal, C.A., con Sucursal en el Exterior, al 30 de junio de 2004, y los resultados de sus operaciones y la aplicación de su resultado neto, sus cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

8. Con base en lo antes expuesto, recomendamos a los señores accionistas que se aprueben los estados financieros de **Banesco Banco Universal, C.A., con la Sucursal en el Exterior,** correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2004, presentados por la Junta Directiva, así como su gestión administrativa.

9. Como parte de nuestro trabajo, anexamos el balance general consolidado al 30 de junio de 2004, y los estados consolidados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, así como algunas notas sobre determinados rubros de los estados financieros consolidados.

GORDY PALMERO
Comisario
C.P.C. 7202

IGOR WILLIAMS
Comisario
C.P.C. 20.427

08 de agosto de 2004

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 30 DE JUNIO DE 2004
(Expresados en miles de bolívares)

ACTIVO

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	987.022.663
Efectivo	102.058.496
Banco Central de Venezuela	632.847.974
Bancos y otras instituciones financieras del país	4.804.283
Bancos corresponsales del exterior	138.766.766
Efectos de cobro inmediato	108.546.981
Provisión para disponibilidades	(1.837)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES (Nota 2)	2.682.814.457
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	928.079.649
Inversiones en títulos valores para negociar	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	41.585.812
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	1.655.849.166
Inversiones de disponibilidad restringida	51.287.730
Inversiones en otros títulos valores	6.012.100
CARTERA DE CRÉDITOS (Nota 1)	1.238.632.479
Créditos vigentes	1.226.638.687
Créditos reestructurados	95.561.516
Créditos vencidos	43.728.779
Créditos en litigio	3.248.237
Provisión para cartera de créditos	(130.544.740)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR (Nota 3)	92.837.691
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	869.817
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	68.042.255
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	35.734.557
Comisiones por cobrar	2.324.634
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(14.133.572)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (Nota 2):	13.709.490
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	14.109.490
Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(400.000)
BIENES REALIZABLES (Nota 3)	13.443.902
BIENES DE USO (Nota 3)	325.815.127
OTROS ACTIVOS (Nota 3)	258.046.242
Total del Activo	5.612.322.051
CUENTAS CONTIGENTES DEUDORAS	168.977.547
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	3.100.902.088
OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	33.949.240
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (FONDO MUTUAL HABITACIONAL)	598.844.385
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL FONDO MUTUAL HABITACIONAL	5.613.299
OTRAS CUENTAS DEUDORAS	8.203.282.346
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS	46.345.745

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR
AL 30 DE JUNIO DE 2004
(Expresados en miles de bolívares)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO	
CAPTACIONES DEL PUBLICO	4.460.671.534
Depósitos en cuentas corrientes	2.107.910.941
Cuentas corrientes no remuneradas	1.029.503.780
Cuentas corrientes remuneradas	1.078.407.161
Otras obligaciones a la vista	163.772.555
Depósitos de ahorro	998.572.687
Depósitos a plazo	1.189.538.969
Títulos valores emitidos por la institución	838.220
Captaciones del público restringidas	38.162
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE AHORRO Y PRESTAMO	6.325.492
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	113.327.951
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	34.487.967
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	75.343.177
Oblicaciones por otros financiamientos hasta un año	-
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	3.496.807
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	25.723.114
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	8.892.406
Gastos por pagar por captaciones del público	8.624.589
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAP	54.847
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	212.970
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	176.863.364
Total del Pasivo	4.791.803.861
PATRIMONIO (Nota 4)	
Capital pagado	427.996.420
Reservas de capital	137.515.055
Resultados acumulados	287.962.815
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	12.770.837
Acciones en tesorería	(45.726.937)
Total del Patrimonio	820.518.190
Total del Pasivo y Patrimonio	5.612.322.051

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADO DE RESULTADO Y APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO
CONSOLIDADO CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR EL SEMESTRE TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2004
(Expresados en miles de bolívares)

INGRESOS FINANCIEROS:	350.217.201
Ingresos por disponibilidades	1.865.293
Ingresos por inversiones en títulos valores	204.165.972
Ingresos por cartera de créditos	128.450.424
Ingresos por otras cuentas por cobrar	15.534.951
Otros ingresos financieros	200.561
GASTOS FINANCIEROS:	108.178.698
Gastos por captaciones del público	102.679.191
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Ahorro y Prestamo	329.085
Gastos por otros financiamientos obtenidos	794.525
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	37.858
Otros gastos financieros	4.338.039
MARGEN FINANCIERO BRUTO	242.038.503
INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	10.522.601
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:	20.000.000
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	20.000.000
MARGEN FINANCIERO NETO	232.561.104
Otros Ingresos Operativos	317.065.554
Otros Gastos Operativos	32.406.389
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	517 [illegible] 269
MENOS:	
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	229.198.497
Gastos de personal	89.671.834
Gastos generales y administrativos	127.765.290
Aportes al Fondo de Garantía de Depósito y Protección Bancaria	9.157.704
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	2.603.669
MARGEN OPERATIVO BRUTO	288.021.772
Ingresos por bienes realizables	6.111.254
Ingresos operativos varios	693.960
Gastos por bienes realizables	6.342.831
Gastos operativos varios	49.597.645
MARGEN OPERATIVO NETO	238.886.510
Ingresos extraordinarios	-
Gastos extraordinarios	1.575.837
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	237.310.673
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2.516.371
RESULTADO NETO	234.794.302
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:	
Reserva legal	46.958.860
Utilidades estatutarias	821.780
Resultados acumulados	184.665.719
Aporte LOSEP	2.347.943

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR, POR EL SEMESTRE TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2004
(Expresados en miles de bolívares)

			Resultados Acumulados					
	Capital Social	Reservas de Capital	Superávit por Aplicar	Superávit Restringido	Total Resultados Acumulados	Ganancia o pérdida *no realizada en* inversiones en títulos valores disponibles para la venta	Acciones en Tesorería	Total del Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2003	427.996.420	90.556.195	161.682.301	-	161.682.301	10.043.146	(45.726.937)	644.551.125
Dividendos en Efectivo	-	-	(58.385.205)	-	(58.385.205)	-	-	(58.385.205)
Resultado Neto	-	-	234.794.302	-	234.794.302	-	-	234.794.302
Ganancia No Realizada en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	2.727.691	-	2.727.691
Aplicación del Resultado para la Constitución de la Reserva Legal	-	46.958.860	(46.958.860)	-	(46.958.860)	-	-	-
Aplicación del 1% del Resultado-LOSEP	-	-	(2.347.943)	-	(2.347.943)	-	-	(2.347.943)
Apartado para utilidades estatutarias	-	-	(821.780)	-	(821.780)	-	-	(821.780)
Superávit Restringido por Participación Patrimonial	-	-	(1.174.104)	1.174.104	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2004	427.996.420	137.515.055	286.788.711	1.174.104	287.962.815	12.770.837	(45.726.937)	820.518.190

Véanse las notas a los estados financieros.

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CON LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR EL SEMESTRE TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2004
(Expresados en miles de bolívares)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Resultado neto del ejercicio	234.794.302
Ajuste para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones	
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos	20.000.000
Provisión para incobrabilidad de otros activos	5.779.455
Depreciación de bienes de uso	9.147.010
Apartado de bienes realizables	5.650.834
Ganancia neta por participación en empresas filiales y afiliadas	(999.674)
Ganancia neta en venta de bienes realizables	(5.423.317)
Amortización de otros activos	19.202.722
Provisiones para prestaciones sociales	11.371.934
Amortización primas y descuentos	6.755.590
Cambios en activos y pasivos	
Variación neta de inversiones para negociar	30.895
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(18.001.881)
Variación neta de otros activos	2.557.605
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	983.040
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	15.489.836
Efectivo neto provisto r las actividades operativas	307.338.351
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Variación neta de captaciones del público	915.509.157
Variación neta de obligaciones con el Banap	5.925.046
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	14.087.164
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	16.138.141
Decreto de dividendos	(58.385.205)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	893.274.303
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Variación neta de cartera de créditos	(308.835.707)
Variación neta de inversiones Colocaciones con BCV e Interbancarias	312.515.639
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	180.611.026
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(1.191.638.449)
Variación neta de inversiones en otros títulos valores	2.122.075
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	37.300.551
Variación neta de inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	(990.232)
Variación neta de bienes realizables	7.961.326
Variación neta de bienes de uso	(41.528.710)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1.002.482.481)
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	198.130.173
DISPONIBILIDADES, al comienzo del semestre	789.398.239
DISPONIBILIDADES, al final del semestre	987.528.412

Véanse las notas a los estados financieros.

1. CARTERA DE CREDITOS

La clasificación de la Cartera de Créditos al 30 de junio de 2004, es la siguiente en miles de bolívares:

Por Clasificación:	
Créditos Vigentes	1.226.638.687
Créditos Reestructurados	95.561.516
Créditos Vencidos	43.728.779
Créditos en Litigio	3.248.237
	1.369.177.219
Menos: Provisión para Cartera de Créditos	(130.544.740)
	1.238.632.479
Por Tipo de Créditos:	
Tarjetas de Crédito	346.922.513
En Cuotas	304.339.951
A Plazo Fijo	238.173.651
Créditos Hipotecarios para Adquisición o Remodelación de Viviendas	98.560.529
Crédito Agrícola en Cuotas	86.619.743
Créditos Agrícola a Plazo Fijo	69.671.241
Créditos otorgados a Microempresarios	37.804.166
Cartas de Crédito Emitidas Negociadas	36.498.936
Créditos Otorgados a Tasa de Interés Preferencial	29.750.000
Créditos adaptados a la Resolución Nº 056.03	27.478.776
En Cuentas Corrientes	25.448.721
Créditos por Reportos Vigentes	24.927.981
A Directores y Empleados	18.242.363
Documentos Descontados	16.225.479
Con Recursos de Programas Especiales de Financiamiento	4.931.950
Deudores por Garantía Otorgadas	1.799.409
Arrendamientos Financieros	867.569
Vehículos	765.069
Otros Créditos	149.172
	1.369.177.219
Provisión para Cartera de Créditos	(130.544.740)
	1.238.632.479
Por Tipo de Riesgos:	
Riesgo Normal	574.528.294
Riesgo Potencial	188.828.301
Riesgo Real	11.719.670
Alto Riesgo	18.691.426
Irrecuperables	6.381.713
Total 500 Mayores Deudores	800.149.404
Resto de la Cartera de Créditos	569.027.815
	1.369.177.219

Por Tipo de Garantías:	
Sin Garantía (*)	604.605.856
Prendaria	268.971.903
Hipotecaria Inmobiliaria	258.317.718
Aval y Fianza	161.369.005
Documentos Mercantiles	51.350.300
Hipotecaria Mobiliaria	18.417.954
Otro Tipo de Garantía	3.004.893
Prenda sin Desplazamiento	2.620.313
Fiduciaria	519.277
	1.369.177.219

(*) La clasificación "Sin Garantía" incluye Bs. 346.922.513 miles, correspondiente a la cartera de Tarjetas de Crédito.

Por Tipo de Actividad Económica:	
Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes	687.001.969
Agrícola, Pesquera y Forestal	159.331.451
Industria Manufacturera	136.098.134
Comercio Mayor y Detal Restaurantes y Hoteles	106.745.354
Construcción	90.602.919
Servicios Comunales, Sociales y Personales	78.629.515
Electricidad, Gas y Agua	63.722.786
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	46.310.637
Explotación de Minas e Hidrocarburos	734.454
	1.369.177.219
Por Vencimientos:	
Hasta 30 días	128.249.332
31 a 60 días	27.734.366
61 a 90 días	44.012.394
91 a 180 días	83.995.640
181 a 360 días	273.195.756
Mayores a 360 días	765.012.715
Cartera Vencida y en Litigio	46.977.016
	1.369.177.219

A continuación presentamos el movimiento en la provisión para la cartera de créditos durante el semestre terminado el 30 de junio de 2004, en miles de bolívares, es el siguiente:

Saldo al Inicio del Semestre	120.789.788
Efecto Traducción Sucursal de Panamá	1.739.212
Más: Provisión con cargo a Gasto por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	20.000.000
Menos: Castigos:	
Tarjetas de Crédito	5.178.849
Pagarés	4.422.086
Otros -Capital Cartera de Créditos Vencidos	2.142.190
Créditos Indexados	168.374
Total Castigos	11.911.499
Reclasificación a la Cuenta de Provisión de Rendimientos por Cobrar	72.761
Saldo al Final del Semestre	130.544.740

1. La evaluación de la cartera de créditos se efectuó tomando como base los parámetros establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, así como el trabajo realizado por los Contadores Públicos Independientes BDO, Guillén Fernández & Asociados, para el semestre terminado el 30 de junio de 2004. A continuación presentamos los resultados de la evaluación realizada sobre los rubros Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar de la Cartera de Créditos y Otros, expresado en miles de bolívares:

Concepto	Párrafo N°	Provisión Mantenida	Provisión Requerida	Sobre (Sub)
Evaluación de la Provisión Específica de los 500 Mayores Deudores		31.733.986	36.385.657	(4.651.671)
Total 500 Mayores Deudores	1.1	31.733.986	36.385.657	(4.651.671)
Evaluación de la Provisión Específica del Resto de la Cartera	1.2	4.927.354	4.927.354	-
Evaluación Sobregiros Cuenta Corriente (No incluidos en los 500 Mayores Deudores)		1.269.776	1.269.776	-
Evaluación Provisión Genérica de la Cartera de Créditos	1.3	54.304.303	13.277.392	41.026.911
Evaluación de la Provisión – Tarjetas de Crédito		6.898.654	6.898.654	
Evaluación de la Provisión de la Cartera de la Sucursal- Panamá		10.435.276	17.205.248	(6.769.972)
Estimado de Provisión Diferencial- Créditos Indexados		20.975.391	20.975.391	-
Total Provisión Cartera de Créditos		130.544.740	100.939.472	29.605.268
Evaluación de la Provisión de los Rendimientos por Cobrar de la Cartera de Créditos	2	14.133.572	6.790.952	7.342.620
Total Rendimientos por Cobrar Cartera de Créditos		14.133.572	6.790.952	7.342.620
Exceso de Provisión				36.947.888

En base de lo anterior, al 30 de junio de 2004, la provisión mantenida para el rubro de Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar de Cartera, presenta una sobrestimación neta de provisión de Bs. 36.947.888 miles. El Banco durante el semestre mantuvo constante seguimiento sobre la cartera de créditos y sobre los rendimientos generados por dicha cartera. La Gerencia del Banco consideró mantener este exceso al 30 de junio de 2004, como una provisión voluntaria, de acuerdo a lo establecido en el Manual de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Al 30 de junio de 2004, Banesco Banco Universal, C.A., mantiene en sus libros Bs. 17.205.248 miles, para cubrir los requerimientos de provisión de la Sucursal Panamá, tomando en consideración que su Sucursal en Panamá mantiene registrados en libros una provisión de Bs. 10.435.276 miles.

Al 30 de junio de 2004, el Banco castigó Bs. 11.911.499 miles, por concepto de créditos irrecuperables. Durante este semestre la Sucursal Panamá no realizó castigos de su cartera de créditos.

Al cierre del segundo semestre del 2003, el Banco procedió a constituir una provisión de Bs. 20.975.391 miles, contra la cuenta de Gastos Diferidos en base a los saldos que mantiene registrados en libros a esa fecha, dentro de la cartera de créditos, originados por los diferenciales en los recálculos y ajustes realizados sobre la cartera indexada, durante el primer semestre del 2003, tomando en consideración las decisiones señaladas en la Sentencia emitida por la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia de fecha 16 de diciembre de 2003.

El Banco se encuentra en espera de las Normas que deben ser dictadas por el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), para efectos de proceder a los cálculos definitivos que se debe aplicar para el recálculo y reestructuración de los créditos indexados, conforme a lo establecido por la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia, el 16 de diciembre de 2003. La Gerencia estima que el efecto del recálculo de los créditos indexados no superará la provisión creada para tal fin y, en caso de superarla, el exceso sería cubierto con la provisión voluntaria de Bs. 36.947.888 miles, mantenida dentro de la cartera de créditos.

1.1. El resultado de la evaluación de los deudores incluidos en el formulario denominado quinientos (500) mayores deudores, por categoría de riesgo, y su correspondiente provisión requerida, expresada en miles de bolívares:

	Según Banco			Según Auditoria	
	Cartera de Créditos Venezuela	Provisión Mantenida Venezuela	Sobre o (Subestimación) Venezuela	Provisión Requerida Venezuela	Cartera de Créditos Venezuela
Riesgo Normal	639.447.868				574.528.294
Riesgo Potencial	126.254.346	ïïOÕÕ	(4.228.409)	15.668.429	188.828.301
Riesgo Real	9.374.051	1.619.390	(423.262)	2.042.652	11.719.670
Alto Riesgo	18.691.426	12.604.914		12.604.914	18.691.426
Irrecuperables	6.381.713	6.069.662		6.069.662	6.381.713
Total 500 Mayores Deudores	800.149.404	31.733.986	(4.651.671)	36.385.657	800.149.404

Al 30 de junio de 2004, la evaluación de la cartera de créditos basada en quinientos sesenta y dos (562) mayores deudores, alcanzó el sesenta por ciento (60%) del total de la cartera de créditos. El resto de la cartera de créditos se evaluó de acuerdo con el porcentaje de riesgo, determinado al dividir el total de las provisiones específicas entre el capital de los créditos que constituyen los mayores deudores, dicho porcentaje es 3,713% (Ver punto 1.2).

1.2. La composición de la cartera evaluada en forma específica y el porcentaje que esta evaluación representa sobre el total de la cartera de créditos, se detalla a continuación:

	Capitales Evaluados	Porcentaje de Evaluación de la Cartera de Créditos	Provisión Requerida
Evaluación de los Mayores Deudores	800.149.404	60,04%	36.385.657
Sobregiros no incluidos en los 500 Mayores Deudores	4.935.821	0,37%	1.269.776
Tarjetas de Crédito	346.922.513	26,03%	6.898.654
Evaluación Otros Créditos Hipotecarios	47.956.227	3,60%	-
Total Cartera Evaluada –Específica	1.199.963.965	90,04%	44.554.087
Total Cartera No Analizada – Venezuela	132.707.176	9,96%	
Total Cartera de Crédito – Venezuela	1.332.671.141	100%	
Total Cartera de Crédito – Panamá	36.506.078		
Total Cartera de Créditos	1.369.177.219		

La determinación del porcentaje de provisión a ser aplicado sobre la cartera de créditos no analizada, se presenta a continuación, expresada en miles de bolívares:

	Capital	Provisión Requerida	% a ser Aplicado a la Cartera No Analizada
Total Cartera Evaluada – Venezuela	1.199.963.965	44.554.087	3,713%
Total Cartera no Analizada–Venezuela	132.707.176		
Provisión Requerida:			
S/Auditoría	4.927.354		
S/Banco	4.927.354		
	-		

1.3. Los cálculos efectuados para la determinación de la provisión genérica al 30 de junio de 2004, se basan en las normas e instrucciones establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. A continuación presentamos los resultados de los cálculos efectuados, expresados en miles de bolívares:

	Cartera de Créditos- Venezuela			Provisión Genérica	
	Capital	Cartera Créditos Agrícolas	Cartera Neta	Res. N° 009-1197 del 27/11/1997	Total
Saldo al 30 de junio de 2004	1.332.671.141	4.931.949	1.327.739.192	1%	13.277.392
Provisión Genérica:					
S/Auditoria					13.277.392
S/Banco					54.304.303
Exceso de Provisión Genérica					41.026.911

1.4. De acuerdo con lo establecido en el Manual de Bancos, los Bancos Universales deberán tener un índice de cobertura de un ciento por ciento (100%) del saldo de la cartera inmovilizada (vencida y en litigio). A continuación presentamos los resultados obtenidos de la evaluación efectuada al 30 de junio de 2004, expresados en miles de bolívares:

Concepto	Monto	Porcentaje Provisión	Monto Provisión
Cartera Inmovilizada:			
Vencida	43.728.779	100	43.728.779
Litigio	3.248.237	100	3.248.237
Provisión Requerida			46.977.016
Provisión Mantenida			130.544.740

De acuerdo con la evaluación anterior, el Banco cumple con los niveles de cobertura de provisión sobre la cartera de créditos inmovilizada, establecidos por el Organismo Contralor.

2. A continuación se presentan los resultados de provisión obtenidos de la evaluación realizada sobre los Rendimientos por Cobrar de la Cartera de Créditos, considerando los parámetros establecidos en el Manual de Contabilidad emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, expresado en miles de bolívares:

Concepto	Provisión Requerida
Rendimientos Vencidos sobre Préstamos Vencidos – Registrados en la Cuenta Rendimientos por Cobrar Vencidos	5.100.122
Intereses sobre Préstamos Clasificados en Riesgo B, C, D y E	1.690.830
Provisión Requerida S/ Auditores	6.790.952
Provisión Mantenida S/ Banco	14.133.572
Exceso de Provisión S/ Rendimientos Por Cobrar	7.342.620

3. Al 30 de junio de 2004, el Banco mantiene provisionados los rendimientos por cobrar en un cien por ciento (100%) de los créditos que se mantienen clasificados con riesgo C, D, y E, dentro de la cartera de créditos.

4. El Banco al 30 de junio de 2004, mantiene registrada la provisión específica y la provisión genérica en cuentas separadas, de acuerdo a lo parámetros establecidos en el Manual de Contabilidad de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

5. Al 30 de junio de 2004, la cartera de créditos incluye créditos vencidos y en litigio por Bs. 46.977.016 miles, sobre los cuales el Banco no acumula intereses, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

6. Al 30 de junio de 2004, el Banco castigó capitales por Bs. 11.911.499 miles, por concepto de créditos irrecuperables, los cuales incluyen castigos de la Sucursal de Panamá por Bs. 188.155 miles.

7. El Banco mantiene créditos a microempresarios equivalente al 3,67% de su cartera bruta al 30 de junio de 2004, el cual se encuentra conforme a los parámetros establecidos en la Ley.

8. Al 30 de junio de 2004, el Banco mantiene créditos destinados al Sector Agrícola equivalente al 15,46% de su cartera bruta, a esa fecha.

9. Al 30 de junio de 2004, la cartera de créditos incluye Bs. 21.915.628 miles, por concepto de créditos reestructurados (créditos hipotecarios indexados fuera del Sistema de Ahorro Habitacional Vigente). Asimismo, incluye Bs. 108.862 miles, por concepto de créditos reestructurados. (créditos hipotecarios indexados bajo el Sistema de Ahorro Habitacional Vigente).

10. Al 30 de junio de 2004, el Banco dejó de reconocer intereses por créditos vencidos y en litigio por Bs. 1.095.700 miles, los cuales se registraron en Cuentas de Orden – Rendimientos por Cobrar. Asimismo, durante el semestre, el Banco cobró Bs. 3.650.260 miles, sobre los montos mantenidos como diferidos en semestres anteriores.

11. Al cierre del segundo semestre del 2003 el Banco procedió a constituir una provisión de Bs. 20.975.391 miles, contra la cuenta de Gastos Diferidos, en base a los saldos que mantenia registrados al cierre del mes de diciembre de 2003, relacionada con los diferenciales originados en los recálculos y ajustes efectuados sobre los créditos indexados, efectuados durante el primer semestre del 2003, tomando en consideración las decisiones señaladas en la Sentencia emitida por la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia de fecha 16 de diciembre de 2003.

    Actualmente, el Banco se encuentra en espera de las Normas que deben ser dictadas por el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), para efectos de proceder a los cálculos definitivos que se deben aplicar para el recálculo y reestructuración de los créditos indexados, conforme a lo establecido por la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia, el 16 de diciembre de 2003. La Gerencia estima que el efecto del recálculo de los créditos indexados no superará la provisión creada para tal fin y, en caso de superarla, el exceso sería cubierto con la provisión voluntaria de Bs. 36.947.888 miles, mantenida dentro de la cartera de créditos.

12. El 02 de julio de 2004, el Banco recibió el Oficio Nº SBIF-GGI-GI3-09368, de fecha 30 de junio de 2004, a través del cual el Organismo Contralor efectúa una serie de observaciones sobre el área de tarjetas de créditos, y le requiere la presentación de un cronograma de ejecución, indicando los procesos de automatización y fecha de culminación, el cual no podrá exceder del 30 de septiembre de 2004.

    En fecha 28 de julio de 2004, el Banco remitió comunicación a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, indicando el cronograma de ejecución de las pruebas pendientes a realizarse durante el mes de septiembre y cuya información estará disponible ante ese Organismo a partir del 20 de septiembre de 2004.

    A la fecha de este informe, el Banco se encuentra culminando el proceso de optimización al área de Tarjetas de Créditos, sin embargo, basado en los resultados obtenidos en la evaluación efectuada por los auditores externos, consideramos que en caso de

determinarse algún ajuste, el mismo, no tendrá un efecto significativo sobre los estados financieros por el semestre terminado al 30 de junio de 2004.

13. Como resultado de la evaluación efectuada al 30 de junio de 2004, al rubro de Cartera de Créditos, consideramos que las provisiones mantenidas por el Banco en este rubro son razonables.

2. INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES

2.1 Al 30 de junio de 2004, el detalle de las Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias, presentadas a su valor de realización es el siguiente, en miles de bolívares:

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias				
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela	56	12% - 13%	1.596.700.000	1.596.700.000
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País				
Del Sur Banco Universal, C.A.	1	12%	87.124	87.124
Obligaciones Overnight – Sucursal Panamá				
Citibank N.A., Venezuela - Banco Universal	1	1%	30.403.800	30.403.800
Sub-Total Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias			1.627.190.924	1.627.190.924
Inversiones Cedidas a través de Participaciones	–	2% - 16,5%	(699.111.275)	(699.111.275)
Total Inversiones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias			928.079.649	928.079.649

Al 30 de junio de 2004, el Banco mantiene registrado dentro de la cuenta Colocaciones en el Banco Central de Venezuela, Bs. 431.099.000 miles, correspondientes a operaciones de absorción efectuadas por el Banco Central a través de repos. Cabe destacar que el Banco Central de Venezuela actuando en su carácter de autoridad monetaria, ha venido convocando a los Bancos Universales, Comerciales, de Inversión, Hipotecarios y Entidades de Ahorro y Préstamo a la participación activa en la denominada subasta competitiva, como parte de la ejecución de su política monetaria.

Al 30 de junio de 2004, el Banco reclasificó a éste rubro Bonos de la Deuda Pública Nacional, registrados en el rubro Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento, por Bs. 141.717.539 miles, generando ganancias por concepto de valoración de mercado de los referidos títulos valores por Bs. 7.574.846 miles, las cuales se incluyen en la cuenta Ganancias Realizadas en Inversiones en Títulos Valores para Negociar. Estas reclasificaciones fueron aprobadas por el Comité de Inversiones y notificadas a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

2.2 Al 30 de junio de 2004, el detalle de las Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, presentados a su valor razonable de mercado, en miles de bolívares, es el siguiente:

	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros / Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta							
Participación en Instituciones Financieras del País:							
Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo, S.A. (BIAPE)	978	0,3821%	187.307	187.307	11.524	–	198.831
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	315.671	0,019%	31.567	2.683	139.369	–	142.052
			218.874	189.990	150.893	–	340.883
Participación en Empresas Privadas no Financieras del País:							
Fondo de Valores Inmobiliarios, S.A.C.A.	270.731.850	6,131%	2.707.319	6.865.364	11.815.134	–	18.680.498
Venezuela Invest LTD	968.750	12,50%	9.688	1.573.556	294.431	–	1.867.987
Banesco Renta Variable, Entidad de Inversión Colectiva, Fondo Mutual de Capital Abierto, S.A. (Nota 21)	198.378	15,122%	198.378	58.000	161.583	–	219.583
Banesco Seguros, C.A. (Nota 21)	25.500	1,244%	25.500	25.500	181.880	–	207.380
Corporación Suiche 7B, C.A.	15.924	2,062%	15.924	2.947	92.856	–	95.803
CORIMON, C.A.	23.285	1%	116.428	135.909	–	66.054	69.855
Banesco Renta Fija, Entidad de Inversión Colectiva, Fondo Mutual de Capital Abierto, S.A. (Nota 21)	18.509	1,24%	18.509	5.093	40.743	–	45.836
Caja Venezolana de Valores, C.A.	200	0,167%	1.292	1.487	2.738	–	4.225
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Industria. (SOGAMPI)	3.146	0,031%	3.146	2.075	2.035	–	4.110
			3.096.184	8.669.931	12.591.400	66.054	21.195.277
Participación en Empresas Privadas - Sucursal Panamá:							
Excel Bank National Asociation	1.208	3,34%	1.468.173	1.468.173	–	–	1.468.173
			1.468.173	1.468.173	–	–	1.468.173
Participación en Empresas Privadas no Financieras del Exterior							
Raleigh Capital Holdings L.T.D.	849.531	12%	32.540.435	18.581.479	–	–	18.581.479
Total Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta			37.323.666	28.909.573	12.742.293	66.054	41.585.812

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

	30 de junio de 2004	
	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado
Más de diez años	28.909.573	41.585.812
	28.909.573	41.585.812

Durante el mes de diciembre del 2003, el Banco adquirió 849.531 acciones preferidas clase "A", de la Sociedad Raleigh Capital Holdings, LTD., por Bs. 18.581.479 miles. El valor nominal de estas acciones es de Bs. 32.000, cada una, y producirán un rendimiento del 12% anual pagadero semestralmente, no son amortizables, no otorgan derecho a voto y serán redimibles en un plazo máximo de 5 años.

2.3 Las Inversiones en Títulos Valores Mantenidas hasta su Vencimiento, al 30 de junio de 2004, corresponden a títulos valores sobre los cuales el Banco tiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El detalle de las mismas, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2004						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento							
Letras del Tesoro – Cartera de Sucursal Panamá	96	4%	45.964.800	46.471.134	–	2.721.837	43.749.297
Bonos de la Deuda Pública Nacional	287	14,18% – 17,38%	1.043.085.386	1.016.700.810	26.384.576	–	1.043.085.386
Bonos de la Deuda Pública Nacional (Vebonos)	235	13,99% – 16,13%	491.969.502	462.671.681	19.114.692	–	481.786.373
			1.535.054.888	1.479.372.491	45.499.268	–	1.524.871.759
Otros Titulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación:							
Bonos Globales 2027	551,7080	9,25%	264.157.790	236.324.226	–	12.054.262	224.269.964
Bonos Globales 2013	478,0080	10,75%	228.870.230	229.846.994	–	2.853.500	226.993.494
Bonos Globales 2010	388,1760	5,375%	185.858.669	147.869.208	251.369	567.380	147.553.197
Bonos Debt Conversion Bonds (DCB)	182,9927	2,75%	87.616.895	83.548.103	–	93.011	83.455.092
Bonos Par "A"	132,30	6,75%	63.345.240	58.754.362	–	2.535.461	56.218.901
Bonos Globales 2018	157,1479	7%	75.242.405	57.150.166	–	2.191.834	54.958.332
Bonos Par "B"	105	6,75%	50.274.000	47.269.530	–	2.777.040	44.492.490
Bono Soberano de Venezuela 2011	82,208	2,15%	39.361.190	30.225.852	206.804	93.365	30.339.291
Petróleos de Venezuela 2008	14,80	6,80%	7.086.240	6.988.804	168.298	–	7.157.102
Bonos Globales 2034	13,80	8,125%	6.607.440	6.153.179	–	192.323	5.960.856
Bonos Corporativos 2010	8	8,875%	3.830.400	3.961.591	14.096	–	3.975.687
Bonos Corporativos 2013	7,60	9,125%	3.830.400	3.892.644	26.740	–	3.919.384
Petrozuata Finance 2008	8	7,63%	3.830.400	3.883.068	–	14.364	3.868.704
Bonos Corporativos 2009	7,60	9%	3.638.880	3.643.429	–	150.104	3.493.325

	30 de junio de 2004						
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Ganancia Bruta No Realizada	Pérdida Bruta No Realizada	Valor Razonable de Mercado
Petróleos de Venezuela 2012	4	8,50%	1.915.200	1.903.230	26.978	–	1.930.208
Títulos de Crédito Pago Deuda Privada Venezolana	0,4280	3,4%	204.911	204.911	–	–	204.911
Par Bonds República de Perú	0,3240	3%	155.131	127.983	5.430	–	133.413
Perú PDI Bonds	0,2933	5%	140.422	115.849	4.746	–	120.595
Bonos Brasil (E1.L.PERM. BR)	0,1049	2%	50.236	33.658	15.824	–	49.482
Bonos Brasil (Par Z – LPERM. RG)	0,0080	6%	3.830	2.681	306	–	2.987
			1.026.019.909	921.899.468	720.591	23.522.644	899.097.415
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior:							
Lehman Brothers Inc.	1	15,00%	305.715.000	305.715.000	–	–	305.715.000
Wachovia Bank	1	0,99%	282.292	282.292	–	–	282.292
			305.997.292	305.997.292	–	–	305.997.292
Sub-Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento			2.913.036.889	2.753.740.385	46.219.859	26.244.481	2.773.715.763
Inversiones Cedidas:							
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones	–	2% – 16%	(949.963.592)	(949.963.592)	–	20.004.073	(929.959.519)
Inversiones Cedidas a Través de Cuentas de Fondos de Activos Líquidos	–	1% – 5%	(147.927.627)	(147.927.627)	–	3.115.020	(144.812.607)
Total Inversiones Cedidas			(1.097.891.219)	(1.097.891.219)	–	23.119.093	(1.074.772.126)
Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento			1.815.145.670	1.655.849.166	46.219.859	3.125.388	1.698.943.637

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

	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor Razonable de Mercado
Hasta seis meses	568.268.631	572.258.840
Entre seis meses y un año	341.983.935	350.771.637
Entre uno a cinco años	942.121.770	973.553.174
Más de 10 años	901.366.049	877.132.112
	2.753.740.385	2.773.715.763

Los rubros de "Otros Ingresos Operativos" y "Otros Gastos Operativos", al 30 de junio de 2004, incluyen las ganancias o pérdidas generadas en el Banco por la venta de títulos valores registradas como Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento, según el siguiente detalle en miles de bolívares:

Ventas Realizadas	2.871.814.413
Ganancias Netas Moneda Nacional	83.611.877
Ganancias Netas Realizadas	83.611.877

El Banco mantiene Títulos Valores denominados en moneda extranjera, los cuales se encuentran en custodia en otras instituciones financieras extranjeras. Al 30 de junio de 2004, los títulos valores de la cartera propia y/o cedida, se encuentran en el Bank Fur Arbeit Und Wirtschaft (Bawag), Lehman Brothers Inc., UBS International Inc, HSBC Republic Bank (Suisse) S.A., Clearstream Banking (Cedel), Citibank, N.A., Bank Jacob Safra Swtzerland y Miura Financial Services Inc.

Las Inversiones Mantenidas hasta su Vencimiento, se presentan a su costo de adquisición, ajustadas por las amortizaciones de las primas y descuentos y se provisionan cuando exista una pérdida permanente en su valor de mercado. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2004, la cotización de los Bonos de la Deuda Pública Externa ha presentado un comportamiento variado.

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

	30 de junio de 2004					
	N° de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses / Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Valor en Libros
Inversiones de Disponibilidad Restringida						
Títulos Valores Cedidos en Garantía:						
Depósitos a Plazos:						
American Express	3	0,9850%	21.091.917	21.091.917	21.091.917	21.091.917
Wachovia Bank	2	0,99%	11.953.092	11.953.092	11.953.092	11.953.092
Bank of America	1	0,7870%	10.717.535	10.717.535	10.717.535	10.717.535
Bank of America- Sucursal Panamá	1	0,7982 %	1.762.181	1.762.181	1.762.181	1.762.181
Commerzbank, N.A.	1	0,12%	22.982	22.982	22.982	22.982
			45.547.707	45.547.707	45.547.707	45.547.707
Otras Inversiones de Disponibilidad Restringida:						
Contrato Fideicomiso Banco Industrial de Venezuela, S.A.C.A.	2	6,75%	5.559.825	5.559.825	4.934.346	4.986.163
Fondos Entregados en Fideicomiso al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP)	1	1,78% – 2,27%	753.860	753.860	753.860	753.860
Total Inversiones de Disponibilidad Restringida			51.861.392	51.861.392	51.235.913	51.287.730

Los vencimientos de las Inversiones de Disponibilidad Restringida, en miles de bolívares, son los siguientes:

	30 de junio de 2004	
	Costo de Adquisición	Valor de Mercado
Hasta seis meses	45.547.707	45.547.707
Más de diez años	6.313.685	5.688.206
	51.861.392	51.235.913

El Banco mantiene un fideicomiso de inversión en el Banco Industrial de Venezuela, C.A., el cual establece que se podrá aumentar el fondo fiduciario con los aportes que efectúe el Banco, así como por los rendimientos que se generen como consecuencia de la inversión, con una vigencia de un (1) año, prorrogables automáticamente por iguales períodos de tiempo. El Banco se reserva la facultad de indicar al fiduciario las colocaciones del fideicomiso, siendo por cuenta y riesgo del Banco las variaciones de precios que pudieran experimentar las colocaciones. A continuación se presenta la composicion del fideicomiso, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004			
	Valor Nominal US$	Valor Libros Bs.	Tasa	Vencimiento
Par Bonds Serie "A"	2.903	5.559.825	6,75%	Año 2020
Provisión	–	(573.662)		
	2.903	4.986.163		

El Banco mantiene un contrato de licencia sobre el uso de marca con Visa International Service Association, Mastercard International Incorporated y American Express Limited, para el uso no exclusivo, de las tarjetas de crédito "Visa", "Mastercard" y "American Express", respectivamente. Asimismo, estos contratos establecen la obligación del Banco de mantener, como garantía de estas operaciones, las inversiones que se presentan al 30 de junio de 2004, por Bs. 43.762.544 miles. Estas inversiones se encuentran colocadas en el Bank of America, Wachovia Bank y American Express.

Al 30 de junio de 2004, las Inversiones de Disponibilidad Restringida por Bs. 21.091.917 miles, mantenidas en American Express, corresponden a colocaciones a plazo, que garantizan principalmente operaciones de financiamientos obtenidos por el Banco. Estas colocaciones no presentan un plazo de vencimiento definido, ya que su vigencia está en función de las renovaciones o prórrogas otorgadas.

Al 30 de junio de 2004, los ingresos financieros por las inversiones en títulos valores, incluyen primas por Bs. 3.190.520 miles, provenientes de la venta de títulos de Deuda Externa de Venezuela, adquiridos a través de contratos de opciones de tipo Call y Put.

2.5 El detalle de las inversiones en Otros Títulos Valores, al 30 de junio de 2004, presentado a su valor de realización, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	N° de Acciones/ Títulos	Valor Nominal	Valor de Realización/ Valor en Libros
Inversiones en Otros Títulos Valores			
Obligaciones por Fideicomiso de Inversión:			
Banesco Seguros, C.A. (Nota 21)	1	6.012.100	6.012.100
Total Inversiones en Otros Títulos Valores		6.012.100	6.012.100

2.6 El detalle de las Participaciones en Otras Instituciones, se detallan a continuación, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 2004						
	N° de Acciones	Fecha de Estados Financieros	Patrimonio Neto de la Compañía	% de Participación	Participación Patrimonial del Semestre Ganáncia	Participación Patrimonial del Semestre Pérdida	Valor en Libros
Inversiones Whizard Uno, C.A	4.308.313	31/12/2003	10.589.708	98,35%	-	-	4.593.605
UBC Crédito, C.A. (Antes Crédito Unión, C.A.)	4.895.06	31/12/2003	1.953.350	99%	492.596	-	1.899.492
Proyecto Conexus, C.A. (*)	343.334	30/06/2003	1.557.002	33.33%	557.241	-	519.001
Inversiones 5325, C.A.	574.155	31/12/2003	3.797.449	26,7%	-	-	304.783
Inmobiliaria Asociación Hipotecaria, C.A. (*)	248.604.620	31/12/2003	758.503	31,57%	-	3.185	239.459
Servicios de Consumo, S.A	1.359.580	31/12/2003	210.054	90%	-	151.520	196.622
Inmobiliaria Central Hipotecaria, S.A. (*)	310.800	31/12/2003	597.491	31,08%	124.267	19.725	185.700
					1.174.104	174.430	7.938.662
Provisión Asignada							(400.000)
							7.538.662
Inversion de la Sucursal Panamá:							
Banunión N.V. Curacao	3.058	30/06/2003	6.913.468	85%	-	-	6.170.828
Total Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales							13.709.490

(*) No Auditados

Con fecha 23 de diciembre de 2002, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, Banesco Banco Universal, C.A., en su carácter de accionista mayoritario de la empresa Inversiones Whizard Uno, C.A., acordó la disolución anticipada y liquidación de esta empresa en virtud de la instrucción recibida de la Superintendencia de Bancos y Otras Intituciones Financieras, relacionada con la desincorporación de sus libros de la inversión mantenida en dicha empresa. Al 30 de junio de 2004, no se registró participación patrimonial ya que la Gerencia considera que esta inversión está representada por el valor aproximado de los activos netos a ser recibidos en el momento de la liquidación.

Con fecha 7 de enero de 2003, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, se acordó la disolución anticipada de la empresa Inversiones 5325, C.A. Al 30 de junio de 2004, no se registró participación patrimonial ya que la Gerencia considera que esta inversión está representada por el valor aproximado de los activos netos a ser recibidos en el momento de la liquidación.

Con fecha 17 de febrero de 2003, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, se acordó la disolución anticipada de la empresa Servicios de Consumo, S.A. Al 30 de junio de 2004, el Banco registró una pérdida por participación patrimonial, sobre esta empresa, a fin de presentar la inversión por el valor aproximado de los activos netos a ser recibidos al momento de la liquidación.

Banunión N.V. Curazao, es una Sociedad inscrita bajo las leyes de las Antillas Holandesas. Al 30 de junio de 2004, el activo total asciende a US$. 4.389 miles el patrimonio neto a US$. 4.301 miles y las utilidades del semestre representan US$. 109 miles sobre esta sociedad. Banesco Banco Universal, C.A., mantiene un 15%, de participación directa, registrada en cuentas de orden y un 85% de participación indirecta a través de Unibanca Banco Universal, C.A., (Sucursal de Panamá), el patrimonio a la fecha de la adquisición era de US$. 3.790 miles.

Inversión en la Sucursal de Panamá

A continuación se presenta un resumen de los estados financieros de la Sucursal de Panamá incluidos en los estados financieros de Banesco Banco Universal, C.A., al 30 de junio de 2004, en miles:

	30 de junio de 2004	
	US$	Equivalente en bolívares
ACTIVO		
Disponibilidades	62.380	119.470.305
Inversiones en Títulos Valores	108.304	207.423.741
Cartera de Créditos	13.613	26.070.802
Intereses y Comisiones por Cobrar	2.852	5.461.930
Inversiones en Filiales y Afiliadas	3.222	6.170.827
Bienes en Uso	187	357.981
Otros Activos	85	163.594
Total Activo	190.643	365.119.180
PASIVO Y PATRIMONIO		
Captaciones del Público	99.439	190.445.748
Otros Financiamientos Obtenidos	33.321	63.817.155
Intereses y Comisiones por Pagar	101	193.508
Acumulaciones y Otros Pasivos	1.669	3.195.402
Total Pasivo	134.530	257.651.813
Patrimonio	56.113	107.467.367
Total Pasivo y Patrimonio	190.643	365.119.180

	30 de junio de 2004	
	US$	Equivalente en bolívares
ESTADO DE RESULTADOS		
Ingresos Financieros	4.615	8.838.113
Gastos Financieros	1.637	3.134.488
Gastos de Transformación	282	540.139
Otros Gastos Operativos	11.571	22.161.692
Otros Ingresos Operativos	12.728	24.376.717
Gastos Extraordinarios	–	–
Resultado Neto	3.853	7.378.511

Al 30 de junio de 2004, los saldos en bolívares incluidos en los estados financieros antes indicados, han sido traducidos a la tasa de cambio de Bs. 1.915,20, por cada dólar estadounidense.

3. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR, BIENES REALIZABLES, BIENES DE USO Y OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio de 2004, se presenta el detalle de los Intereses y Comisiones por Cobrar, Bienes Realizables, Bienes de Uso y Otros Activos, expresado en miles de bolívares:

Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades		869.817
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	(*)	68.042.255
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	(*)	35.734.557
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes		19.915.516
Rendimientos por cobrar por créditos reestructurados		9.364.510
Rendimientos por cobrar por créditos vencidos		4.798.676
Rendimientos por cobrar por créditos en litigio		788.368
Rendimientos por cobrar a Microempresarios		613.470
Rendimientos por cobrar por créditos a efectos a reporto		254.017
Comisiones por Cobrar – Otras Comisiones por Cobrar	(*)	2.324.634
Provisión para Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos y Otros		(14.133.572)
		92.837.691

(*) Cuentas evaluadas en el rubro de Cartera de Créditos, en el rubro de Inversiones en Títulos Valores y Otros Activos.

Al 30 de junio de 2004, el movimiento presentado en la provisión para rendimientos por cobrar por cartera de créditos y otros, en miles de bolívares, es el siguiente:

Saldo al Inicio del Semestre		15.076.949
Más:	Reclasificación de la Cuenta de Cartera de Créditos	72.761
Menos:	Castigos del Período	1.016.138
Saldo al Final del Semestre		14.133.572

Bienes Realizables

Bienes Recibidos en Pago –Muebles e Inmuebles	19.297.055
Apartado para Bienes Recibidos en Pago	(9.559.622)
	9.737.433
Bienes Fuera de Uso	7.479.131
Apartado para Bienes Fuera de Uso	(3.772.662)
	3.706.469
	13.443.902

Bienes de Uso

Mobiliario y Equipos	96.748.609
Edificaciones e Instalaciones	114.896.920
Equipos de Transporte	292.706
	211.938.235
Depreciación Acumulada	(55.098.693)
	156.839.542
Terrenos	2.215.902
Obras en Ejecución	166.392.229
Otros Bienes	367.454
	325.815.127

Otros Activos

Gastos Diferidos:	239.056.808
Mejoras A Propiedades Tomadas En Alquiler	-
Valor de Origen de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	20.229.847
(Amortización Acumulada de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler)	(20.229.847)
Software	-
Valor de Origen del Software	12.128.080
(Amortización Acumulada del Software)	(12.128.080)
Fideicomiso Banco Capital	7.933.283
Valor de Origen Inversión Fideicomiso Banco Capital	9.857.009
(Amortización Acumulada Inversión Fideicomiso Banco Capital)	(1.923.726)
Plusvalía	152.359.243
Fusión con La Primera Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	7.239.341
Valor Origen de la Plusvalía	9.192.814
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(1.953.473)
Fusión con Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	71.704.064
Valor Origen de la Plusvalía	86.477.263
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(14.773.199)
Fusión con Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, C.A., C.A. Arrendadora Unión, Banco de Inversión Unión y Fondo Unión, C.A.	59.882.722
Valor Origen de la Plusvalía	66.536.358
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(6.653.636)

Prima Banco Capital	11.412.521
Valor de Origen de Prima Banco Capital	18.558.709
(Amortización Acumulada de Prima Banco Capital	(7.146.188)
Exceso sobre el valor de los Activos del Banco Latino	2.120.595
Valor Origen de la Plusvalía	5.742.079
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(3.621.484)
Otros Gastos Diferidos	62.929.717
Otros Gastos Diferidos – Créditos Indexados	47.150.671
Valor Origen Otros Gastos Diferidos	50.835.902
(Amortización Acumulada Otros Gastos Diferidos-Créditos Indexados)	(3.685.231)
Publicidad	-
Valor de Origen de la Publicidad	31.738.622
(Amortización Acumulada de la Publicidad)	(31.738.622)
Consultores Externos	7.479.593
Consultores Externos	12.573.444
(Amortización Acumulada de Consultores Externos)	(5.093.851)
Instalación y Suministros	764.854
Instalación y Suministros	1.240.786
(Amortización Acumulada de Instalación y Suministros)	(475.932)
Fusión Imagen	1.269.452
Fusión Imagen	2.436.168
(Amortización Acumulada Imagen)	(1.166.716)
Fusión Asesoría Externa	399.713
Fusión Asesoría Externa	837.162
(Amortización Acumulada de Asesoría Externa)	(437.449)
Fusión R.R.H.H. 2002	5.865.434
Fusión Asesoría Externa	8.918.384
(Amortización Acumulada de Asesoría Externa)	(3.052.950)
Licencias Compradas	15.833.565
Valor de Origen de las Licencias Compradas	24.002.910
(Amortización Acumulada de las Licencias Compradas)	(8.168.345)
Bienes Diversos	6.316.170
Existencias de Papelería y Efectos Varios	6.308.907
Otros Bienes Diversos	7.263
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	1.403
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	1.403
Partidas Por Aplicar	4.222
Faltantes de Caja	4.222
Varias	17.692.810
Otras Cuentas por Cobrar Varias	5.230.000
Publicidad	20.184
Cuentas por Cobrar al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo	4.227.452
Impuestos Pagados por Anticipado	843.374
Seguros Varios Pagados por Anticipado	1.509.741
Otros	1.242.527
Patente Industria y Comercio	665.314
Por Cobro Judicial o Extrajudicial	903.924
Depósitos Dados en Garantía	757.548
Anticipos a Proveedores	2.233.666
Anticipos de Sueldos al Personal	26.203
Suscripciones Pagadas por Anticipado	32.877
	263.071.413
Provisión para Otros Activos	(5.025.171)
	258.046.242

- Al 30 de junio de 2004, el movimiento presentado en la provisión para otros activos, en miles de bolívares, es el siguiente:

Saldo al Inicio del Semestre		6.692.851
Más:	Constitución de Provisión	5.779.455
	Efecto por Traducción de la Sucursal	14.021
Menos:	Castigos	(7.461.156)
Saldo al Final del Semestre		5.025.171

- Al 30 de junio de 2004 y 31 de diciembre de 2003, las ganancias y pérdidas obtenidas por la venta de Bienes de Uso, se encuentran registradas como Ingresos Operativos y Otros Gastos Generales y Administrativos, respectivamente.

- Los anticipos a proveedores corresponden a desembolsos realizados por concepto de remodelación de agencias, suministros de oficina y confección de uniformes, entre otros.

- La amortización de los gastos diferidos durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2004, alcanzó Bs. 19.202.722 miles, y se presentan en el grupo de Gastos Generales y Administrativos.

- La cuenta por cobrar al Banco Nacional de Ahorro y Préstamo por Bs. 4.227.452 miles, se originó producto de la desincorporación a cuentas de orden de las operaciones relacionadas con el Fondo Mutual Habitacional. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2004, se efectuó un castigo contra la cuenta de provisión de otros activos por Bs.167.367 miles, debido a la gestión que el Banco ha efectuado para la recuperacion ante el Banco Nacional de Ahorro y Préstamo (BANAP), por corresponder a desembolsos efectuados con recursos propios de la Institución. Como consecuencia de ello, Banesco Banco Universal, C.A., está a la espera del informe de la auditoria efectuada por parte del Servicio Autónomo de Fondos Integrados de Vivienda (SAFIV).

- El detalle de las partidas inmovilizadas que requieren provisión de acuerdo a nuestro criterio y basado en la revisión efectuada por los auditores externos al 30 de junio de 2004, se presentan a continuación, expresada en miles de bolívares:

Cobranza Judicial y Extra-Judicial	903.924
Seguro Créditos Indexados	845.076
Primas Seguros a Prestatarios Vida	366.565
Financiamiento Pólizas Seguros	609.691
Siniestros de Oficina	275.981
Prima Seguro Prestatario Incendio y Terremoto	266.249
Fraude ATM	251.753
Financiamiento IVA	126.340
Subsidio Fondur	40.800
Intereses Financiamiento Pólizas Seguros	40.730
Deuda Cliente Créditos FONDAPFA	38.264
Intereses Financiamiento IVA	36.950
Plan Cuota Fija	24.657
Siniestros Recursos Humanos	5.694
Cuentas por Cobrar Entes	4.487
Bancos y Otras Instituciones Financieras	3.622
Erogaciones Recuperables	3.487

Cajeros Taquilla	589
Provisión Requerida	3.844.859
Provisión Mantenida	5.025.171
Exceso de Provisión	1.180.312

- A continuación se presenta la composición de las partidas que integran la cuenta Otras Cuentas por Cobrar Varias, expresado en miles de bolívares:

Cuentas por Cobrar – TDC	110.497
Siniestros de Oficina	275.981
Valijas en Reclamo	260.020
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	768.608
Master Card Nacional	668.023
Master Card Internacional	100.585
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	1.034.094
Visa Nacional	935.790
Visa Internacional	98.304
Cuentas por Cobrar por Operaciones de Tarjetas de Crédito	16.505
American Express Nacional	16.505
	2.764.295
Seguro Créditos Indexados	845.076
Financiamiento Pólizas de Seguros	609.691
Fraudes ATM	251.753
Otros	1.057.775
Total Otras Cuentas por Cobrar Varias	5.230.000

- La prima correspondiente a los activos y pasivos provenientes del Banco Capital, C.A., recibidos por el Banco, de conformidad con lo previsto en la Resolución N° 002-1200 del 13 de diciembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.099 de fecha 14 de diciembre de 2000, se refiere al exceso pagado sobre el valor de los activos recibidos, amortizables en 10 años.

- La plusvalía generada en las fusiones por absorción con Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A., La Primera Entidad de Ahorro y Préstamos, C.A., Unibanca Banco Universal, C.A., Banco Hipotecario Unido, C.A., C.A. Arrendadora Unión Sociedad de Arrendamiento Financiero, Banco de Inversión Unión, C.A. y Fondo Unión, C.A., están siendo amortizadas en 20 años.

- Al 31 de diciembre 2002, el Banco, en el marco de los pronunciamientos de la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia, de fecha 24 de enero de 2002, donde se indica que el ajuste de los créditos indexados no debe afectar el patrimonio de los Bancos, y tomando en consideración la aprobación de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras procedió a registrar el efecto del recálculo de Bs. 29.860.511 miles, directamente contra la cuenta de Gastos Diferidos, amortizándolos en 15 años. Asimismo, al cierre del segundo semestre del 2003, la Gerencia del Banco consideró el registro de Bs. 20.975.391 miles, de provisión estimada por el efecto de los créditos indexados, contra la cuenta de gastos diferidos.

  De acuerdo a nuestra evaluación al área de Otros Activos determinamos que las provisiones mantenidas por el Banco son razonables al 30 de junio de 2004.

4. OTROS ASPECTOS:

- **Créditos Otorgados a Personas Vinculadas**

  La Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras vigente en el Artículo 185 Numeral 7, establece que no se podrán otorgar créditos de cualquier clase a personas vinculadas directa o indirectamente entre sí, por cantidades que exceden en su totalidad del 20% del capital pagado y reservas del Banco o Institución Financiera. De lo anterior, consideramos importante destacar que al 30 de junio de 2004, el Banco cumple con lo establecido en la Ley.

- **Régimen Cambiario**

  El 5 de febrero de 2003 el Banco Central de Venezuela y el Ministerio de Finanzas suscribieron el Convenio Cambiario N° 1, el cual estableció el nuevo régimen para la administración de divisas a ser aplicado en el país, como consecuencia de la política cambiaria acordada entre el Ejecutivo Nacional y el BCV. Igualmente suscribieron el Convenio Cambiario N° 2, mediante el cual se fijó el tipo de cambio de Bs. 1.596/US$1 para la compra y Bs. 1600/US$1 para la venta.

  Asimismo, mediante Decreto Presidencial de esa misma fecha, se creó la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI), la cual tiene como atribuciones la coordinación, administración, control y establecimiento de los requisitos, procedimientos y restricciones para la ejecución del Convenio Cambiario N° 1.

  El Convenio Cambiario N° 1, entre otros aspectos, establece la obligación de vender al BCV todas las divisas que ingresen al país y suspende la compraventa en moneda nacional de títulos de la República emitidos en divisas, hasta tanto el Banco Central de Venezuela y el Ejecutivo Nacional establezcan las normas mediante las cuales se puedan realizar estas transacciones. Asimismo, el BCV centraliza la compra y venta de divisas en el país.

  Al 12 de junio de 2003, se dictó la Providencia N° 034, la cual establece los Requisitos y Trámites para la Administración de las Divisas destinadas al Pago de la Deuda Externa del Sector Privado contraída hasta el 22 de enero de 2003.

  En Gaceta Oficial No. 37.627, de fecha 9 de febrero de 2004, se fijó el nuevo tipo de cambio de Bs. 1.915,20 /US$1 para la compra y Bs. 1.920/US$1 para la venta.

  Posición en Moneda Extranjera

  El Banco mantiene cuentas en moneda extranjera, constituidas principalmente por dólares estadounidenses (US$), presentadas al tipo de cambio oficial de Bs. 1.915,20 por cada dólar estadounidense al 30 de junio de 2004.

  Al 30 de junio de 2004, el Banco cumple con el porcentaje mínimo de posición en moneda extranjera, correspondiente al 15%.

SISTEMA INTEGRAL DE PREVENCION Y CONTROL DE LEGITIMACION DE CAPITALES.

- El Sistema Integral de Prevención y Control de la Legitimación de Capitales diseñado y desarrollado por la Organización comprende la infraestructura organizativa, las políticas, estrategias, planes y procedimientos de prevención y control, que involucra a las dependencias, funcionarios y personas de todos los niveles de la Institución que en cualquier forma puedan contribuir y detectar los intentos de legitimar capitales

  Las Instituciones Financieras en materia de Prevención y Control de Legitimación de Capitales se rigen por la Resolución N° 185.01 del 12 de septiembre de 2001, publicada en Gaceta Oficial N° 37.287, en fecha 20 de septiembre de 2001, en la cual se dictan las Normas de Prevención, Control y Fiscalización de las Operaciones de Legitimación de Capitales aplicables a los entes regulados por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, así como demás Oficios y Circulares emitidos por el Organismo Supervisor, la Ley Orgánica sobre Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas, y por la Comisión Nacional contra el Uso Ilícito de las Drogas (CONACUID).

- Verificamos la adecuada aplicación de lo indicado en el Artículo 101 de la Ley Orgánica Sobre Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas (LOSEP), el cual establece que la Institución debe efectuar un apartado correspondiente al uno por ciento (1%) de su utilidad neta anual.

  De acuerdo con los procedimientos aplicados y los resultados obtenidos de la revisión sobre el Sistema Integral de Prevención y Control de la Legitimación de Capitales establecidos, el Banco ha cumplido con las disposiciones establecidas en la Resolución N° 185.01 de fecha 12 de septiembre de 2001, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras relacionada con la Prevención, Control y Legitimación de Capitales. A los efectos de profundizar en el proceso de mejoramiento de los controles, seguidamente se sugieren las siguientes recomendaciones:

  - Continuar con el proceso de actualización de los expedientes relacionados con los empleados, y clientes, una vez culminen las actividades de inducción vinculadas a los aspectos que refiere el nuevo marco legal que regula las actividades de Prevención y Control de Legitimación de Capitales en Venezuela.

  - Presentar a la Junta Directiva el informe trimestral de las actividades realizadas por la Vicepresidencia de Auditoria Interna, en cumplimiento del Programa Anual de Evaluación, Control y Seguimiento.

  - Incluir en el Manual de Normas, Políticas y Procedimientos de Prevención y control de Legitimación de Capitales y Detección de Actividades de Financiación del Terrorismo y Actividades Afines y Conexas, todos aquellos cambios que actualmente están en proceso de culminación, tal como el de Banca Privada y Corporativa, de acuerdo a los requerimientos del Organismo

Contralor, así como las observaciones recientes producto de la inspección realizada con corte al 30 de junio de 2004.

- Culminar el Proyecto a través del cual el Programa Anual de Seguimiento, Evaluación y Control, contempla aspectos dirigidos a cubrir áreas tales como fideicomiso, y otras ya evaluadas por Auditoria Interna entre otras.

- Continuar con el Plan de Adiestramiento a nivel Nacional.

- Efectuar seguimiento de la herramienta denominada Allience Enterprise, con el fin de culminar esta actividad.

- **Patrimonio**

Capital Social

El Capital Social Pagado del Banco al 30 de junio de 2004, es de Bs. 427.996.420 miles y está constituida por 4.279.964.201 acciones nominativas, con un valor nominal de Bs. 100 cada una.

La utilidad por acción se determinó dividiendo el resultado neto del semestre, sin incluir el Aporte LOSEP, entre las acciones en circulación, resultando una Utilidad por Acción de Bs. 59,72 al 30 de junio de 2004.

Resultados Acumulados.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras emitió la Resolución N° 329.99, con fecha 28 de diciembre de 1999, publicada en Gaceta Oficial N° 36.859 de fecha 29 de diciembre de 1999, la cual estableció que a partir del semestre terminado el 31 de diciembre de 1999, las instituciones financieras debían transferir el 50% de los resultados llevados a Superávit por Aplicar a Superávit Restringido, asimismo, del saldo de la cuenta Superávit por Aplicar de semestres anteriores, se debía restringir el 50%. Los montos incluidos en el Superávit Restringido, no pueden ser utilizados por las instituciones financieras para el reparto de dividendos en efectivo, y sólo podrán ser utilizados para aumentar el capital. Esta limitación estará vigente hasta que la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras lo considere prudente.

En fecha 25 de septiembre de 2002, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, publicó la Sentencia N° 2002-2538, a través de la cual admitió el Recurso Contencioso Administrativo de nulidad y la solicitud de medida cautelar innominada, presentada por otra institucion financiera, contra la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, antes citada, y ordenó a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, no aplicar la Resolución impugnada sobre la Institución que solicitó su nulidad, hasta tanto se decida sobre la validez de la medida contenida en la Resolución N° 329-99.

Banesco Banco Universal, C.A., solicitó ante la Corte se le admitiera su "intervencion como tercera parte" en el mencionado juicio, asi como la extension de los efectos de la Sentencia N° 2002-2538, publicada el 25 de septiembre de 2002.

En fecha 27 de enero de 2003, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, declaró procedente dicha solicitud, con la advertencia de que si sobreviniere alguna causa que motive la revocatoria cautelar en perjuicio de la Institucion Financiera originaria, idénticas consecuencias operarían sobre el Banco.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2004, se decretaron dividendos en efectivo por Bs. 58.385.205 miles con cargo a la cuenta de Resultados Acumulados.

Al 30 junio de 2004, el Banco registró ganancias por participación patrimonial por Bs. 1.174.104 miles, las cuales se mantienen registradas como superávit restringido.

- **Acciones en Tesorería**

Al 30 de junio de 2004, las acciones en Tesorería ascienden a Bs. 45.726.937 miles, equivalentes a 387.617.193 de acciones, las cuales se mantienen registradas al costo. En fecha 29 de marzo del 2004, el Banco celebró una Asamblea Extraordinaria de Accionistas, para efectos de considerar y resolver la venta de las acciones en tesorería. Asimismo, se autorizó a la Junta Directiva la definición de los términos y condiciones de la referida venta. Durante el mes de julio de 2004, el Banco efectuó la venta parcial de las acciones en tesorería.

- **Índices de Capital de Riesgo.**

El Banco cumple con los porcentajes de adecuación patrimonial mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, según se indica a continuación:

Indices	Requerido	Mantenido
Patrimonio / Activo y Operaciones Contingentes Ponderados en base a Riesgos	12%	33,76%
Patrimonio Contable / Activo Total	10%	14,62%

- **Fideicomiso**

El Balance General Consolidado del Fideicomiso, está presentado y valuado bajo los mismos parámetros que las cuentas del balance general del Banco, excepto las inversiones en títulos valores las cuales están presentadas y valuadas al costo de adquisición, ajustadas por la amortización de las primas o de los descuentos y de acuerdo con lo establecido en el Manual de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones, tal deterioro debe ser registrado en los resultados del ejercicio en el cual ocurre. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2004, la cotización de los Bonos de la Deuda Pública Externa ha presentado un comportamiento variado

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

Tipo	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Administración Central	Administraciones Públicas, Estatales, Municipales y del Distrito Capital	Entes Descentralizados y Otros Organismos con Régimen Especial	Total
Inversión	3.774.568	932.264	151	581.315	10.920.020	16.208.318
Garantía	2.038.841	890.147.796	521.296	–	119.554.754	1.012.262.687
Administración	472.862.846	363.233.805	184.985.327	46.426.318	1.004.875.227	2.072.383.523
Características Mixtas	47.560	–	–	–	–	47.560
Otros	–	–	–	–	–	–
	478.723.815	1.254.313.865	185.506.774	47.007.633	1.135.350.001	3.100.902.088
Porcentaje de Participación	15,44%	40,45%	5,98%	1,52%	36,61%	100%

El Banco, producto de la evaluación de sus operaciones, procesos y productos ofrecidos, adquirió un Sistema Integrado de Fideicomiso, con la finalidad de cubrir los requerimientos necesarios del negocio y optimizar el desempeño de módulos, tales como: Inversiones, Contabilidad y Colectivos (Prestaciones Sociales), contemplados en la Fase 1, los cuales se indican a continuación; adicionalmente, en las siguientes fases se contempla la coordinación de procesos y control de gestión. Con la implementación de la primera fase la Vicepresidencia Ejecutiva de Fideicomiso, considera que obtendrá importantes beneficios, entre los cuales se detallan; entre otros:

- Unificación de los procesos operativos.
- Eliminación de Procesos Manuales.
- Optimización de la Gestión Administrativa de la Vicepresidencia Ejecutiva Fideicomiso.
- Mejoramiento de los tiempos de respuesta y de la calidad de la información entregada al cliente.
- Innovación tecnológica en la administración de los fideicomisos colectivos.
- Cumplimiento con los tiempos y calidad de la información exigida por los entes externos y regulatorios.

Como parte de la adecuación del nuevo sistema, el Departamento de Fideicomiso lleva a cabo la Fase I, la cual contempló sesiones de Levantamiento de Información, Análisis y Diseño. Ya fue culminado el desarrollo y fueron realizadas las Pruebas Unitarias, Integrales y de Certificación.

Respecto a la Migración de la Cartera de Fideicomisos, ha sido culminado los desarrollos necesarios para la migración de los fideicomisos de los sistemas Mersan y VSUAF hacia GESTOR y ejecutadas las pruebas y certificados los procesos respectivos, así como el plan de Depuración y calidad de la data.

- **Compromisos y Contingencias**

Existen reparos fiscales impuestos por el Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT), por la cantidad de Bs. 7.379.107 miles, por concepto de Impuesto Sobre la Renta correspondiente a los ejercicios 1993-1994-1995-1996-1997.

El Banco mantiene reparos fiscales a la fecha por Bs. 1.413.510 miles, por concepto de la forma de cálculo de la base imponible del impuesto a los activos empresariales, correspondientes al año 1997.

Existen reparos fiscales por concepto de Impuesto sobre las cuentas mantenidas en Instituciones Financieras correspondiente al ejercicio 1994, por las cantidades de Bs. 6.934.888 miles.

Asimismo, existen reparos fiscales impuestos por la Alcaldía del Municipio Autónomo Chacao por la cantidad de Bs. 165.850 miles, por concepto de Impuesto Sobre Patente de Industria y Comercio, correspondiente al ejercicio 1993/1994 y por la cantidad de Bs. 149.135 miles correspondiente al ejercicio 1995/1996.

La Institución ha presentado Recurso Jerárquico, subsidiariamente con el Contencioso Tributario de Anulación, contra los referidos reparos, por considerar que son totalmente improcedentes; y existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables, y por lo tanto no se estima necesario constituir provisión alguna por tales conceptos.

Contingencias Judiciales

Existen acciones judiciales intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 10.643.522 miles, por concepto de daños y perjuicios, causados por esta a terceros; las cuales son atendidas por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes.

A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios.

Asimismo, existe una acción judicial intentada contra la Institución, por la cantidad de Bs. 4.330.000 miles, por concepto de Retracto Convencional, que conforme al análisis jurídico efectuado se estima objetivamente que va a ser declarada sin lugar.

Adicionalmente, existe una demanda judicial intentada contra una persona natural y varias compañías, entre ellas Banesco, relacionada con la nulidad de una asamblea, en la cual se aprobó emitir un papel comercial que negoció una casa de bolsa, y ésta con el Banco. De acuerdo al libelo de la demanda ésta se estima en Bs. 4.000.000 miles. El Banco considera que esta demanda no tendrá un efecto adverso en su patrimonio, dado que la participación de la Institución Financiera se ha limitado a una operación crediticia a favor de la Sociedad Mercantil, y de existir responsabilidades,

éstas deberán recaer en los socios de esa Sociedad, en consecuencia no considera necesario crear provisiones, por éste concepto.

Contingencias Laborales

Existen acciones intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 10.142.656 miles; por diferencia de prestaciones sociales y otros conceptos laborales, que son atendidos por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes.

A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios; por cuanto dichas acciones no son procedentes debido a que los pagos realizados se efectuaron de conformidad con la Ley Orgánica del Trabajo.

- **Auditoria Interna**

Referente a la Revisión de Auditoria e Inspecciones por Organismos Reguladores, el Banco ha estado sujeto a auditorias semestrales por parte de Contadores Públicos Independientes y seguimiento de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. El Banco mantiene la Vicepresidencia de Riesgos, la cual dentro de sus funciones contempla el análisis exhaustivo de la cartera de créditos de la Institución. Dicha Vicepresidencia ha sido reforzada recientemente con personal experimentado, producto de las observaciones que ha venido efectuando el Organismo Contralor con miras a prevenir y subsanar las mencionadas observaciones. Asimismo, mantiene los papeles de trabajo y documentos probatorios que permiten determinar en un momento determinado los resultados de las evaluaciones y determinación de las provisiones necesarias asignadas a la cartera de créditos. Por otra parte, observamos que la Institución mantiene equipos de trabajo donde participan todos los actores que afectan la cartera de créditos, con proyectos claramente definidos y líderes responsables de que se lleven a cabo los mismos. El área de auditoria interna mantiene programas, los cuales hemos revisado, estableciendo que los mismos contienen los procedimientos necesarios para cubrir los objetivos planteados en las diferentes áreas de los estados financieros.

APLICAC:0200
REPORTE:FORMA A
AGENCIA:01/000

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:13:48
PAGINA: 0001
FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:13:48
PAGINA: 0001

(FORMA: "A")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL 31 DE ENERO DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

A C T I V O

11000	DISPONIBILIDADES	433,894,354,954.35
11100	EFECTIVO	58,098,428,620.36
11200	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	280,190,201,888.08
11300	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC	25,091,182,627.07
11400	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO	39,896,449,590.58
11500	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00
11600	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	30,630,098,019.77
11900	(PROVISIÓN PARA DISPONIBILIDADES)	12,005,791.51-
12000	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	1,224,582,823,888.45
12100	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES PARA	.00
12200	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISP	45,355,261,678.87
12300	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES MANT	319,989,632,640.43
12400	INVERSIONES EN OTROS TÍTULOS VALORE	51,163,029,297.06
12500	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR	808,074,900,272.09
12900	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN TÍTU	.00
13000	CARTERA DE CREDITOS	735,856,126,008.31
13100	CRÉDITOS VIGENTES	780,201,689,042.03
13200	CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	31,186,738,793.09
13300	CRÉDITOS VENCIDOS	51,431,102,275.46
13400	CRÉDITOS EN LITIGIO	2,524,729,643.80
13900	(PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS	129,488,133,746.07-
14000	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	87,380,260,915.91
14100	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDAD	.00
14200	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES	54,906,992,972.38
14300	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA	50,087,267,140.27
14400	COMISIONES POR COBRAR	2,868,760,287.13
14500	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS CAPTACIONES	.00
14900	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	20,482,759,483.87-
15000	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES,	64,593,179,305.58
15100	INVER.EN EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	7,903,774,281.20
15200	INVERSIONES EN SUCURSALES	57,089,405,024.38
15900	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-

RECEIVED
2003 DEC -1 A 11:11
OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE

(FORMA: "A")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL 31 DE ENERO DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:13:48
PAGINA: 0002

16000	BIENES REALIZABLES	40,100,781,441.20
17000	BIENES DE USO	282,876,740,628.92
18000	OTROS ACTIVOS	289,852,355,939.23
10000	TOTAL DEL ACTIVO	3,159,136,623,081.95
21000	CAPTACIONES DEL PUBLICO	1,708,850,555,229.96-
21100	DEPÓSITOS EN CUENTAS CORRIENTES	993,373,221,027.39-
21101	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	503,525,055,994.05-
21102	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	489,848,165,033.34-
21200	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	80,422,354,465.46-
21300	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00
21400	DEPÓSITOS DE AHORRO	455,182,039,752.07-
21500	DEPÓSITOS A PLAZO	174,380,315,413.43-
21600	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	5,453,780,000.00-
21700	CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTRINGIDA	38,844,571.61-
22000	OBLIGACIONES CON EL BCV	.00
23000	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B	86,042,491.04-
24000	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	106,016,448,070.22-
24100	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	66,965,710,419.46-
24200	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	.00
24300	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	30,008,375,742.24-
24400	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES F	.00
24500	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAM	3,289,311,215.28-
24600	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN	5,753,050,693.24-
25000	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI	653,709,409,293.49-
26000	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	13,465,069,111.63-
26100	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	4,564,706,647.55-

(FORMA: "A")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL 31 DE ENERO DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:13:48
PAGINA: 0003

26200	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00
26300	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	54,847,431.99-
26400	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA	.00
26500	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIG. P	8,845,515,032.09-
26600	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00
26700	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	.00
27000	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	123,610,108,593.37-
28000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00
29000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA	.00
20000	TOTAL DEL PASIVO	2,605,737,632,789.71-
	GESTION OPERATIVA	10,150,622,289.07-
	P A T R I M O N I O	
31000	CAPITAL SOCIAL	427,996,420,144.00-
31100	CAPITAL PAGADO	427,996,420,144.00-
33000	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA	.00
34000	RESERVAS DE CAPITAL	42,228,414,590.08-
35000	AJUSTES AL PATRIMONIO	.00
36000	RESULTADOS ACUMULADOS	111,417,808,511.94-
37000	GAN.O PER.N/REA.E/INV.TIT/VAL P/VTA	7,332,662,011.53-
39000	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38
30000	TOTAL DEL PATRIMONIO	543,248,368,003.17-
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,159,136,623,081.95-

(FORMA: "A")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL 31 DE ENERO DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

61000	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	130,535,287,152.42
71000	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	1,781,673,338,641.67
76000	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	33,693,797,232.23
78000	CTA DEU.P/OTROS ENCARG.DE CONFIANZA	404,744,988,173.28
78900	OTRAS CTAS DEUD.FOND.MUT.HABITACIO.	3,893,014,359.93
81000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3,726,350,372,197.84
83000	OTRAS CTAS.D/REGISTRO DEUDORAS	1,947,777,863.28

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL

APLICAC:0200
REPORTE:FORMA B
AGENCIA:01/000

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:13:48
PAGINA: 0001
FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:13:48
PAGINA: 0001

(FORMA: "B")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION
POR EL PERIODO 31 DE ENERO DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

51000	INGRESOS FINANCIEROS	52,113,441,430.90-
51100	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES	829,298,171.32-
51200	INGRESOS POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES	25,024,089,132.52-
51300	INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS	24,485,086,668.89-
51400	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,723,841,202.17-
51500	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES	51,126,256.00-
51600	INGRESO POR OFICINA PPAL SUC Y AGE.	.00
51900	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00
41000	GASTOS FINANCIEROS	23,166,456,729.72
41100	GASTOS POR CAPTACIONES DEL PÚBLICO	8,122,678,141.99
41200	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	599,140.00
41300	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	54,847,431.99
41400	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB	901,348,294.27
41500	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I	13,515,518,217.48
41600	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00
41700	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00
41800	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00
41900	OTROS GASTOS FINANCIEROS	571,465,503.99
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	28,946,984,701.18-
52000	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	1,033,762,924.60-
42000	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	12,000,000,000.00
42100	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CRÉDIT	12,000,000,000.00
42300	GASTOS DE PROVISION DE DISPONIBILIDADES	.00
	MARGEN FINANCIERO NETO	17,980,747,625.78-
53000	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	82,077,763,212.44-
43000	OTROS GASTOS OPERATIVOS	50,485,896,229.29
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA	49,572,614,608.93-
	GASTOS DE TRANSFORMACION	31,645,128,750.49
44100	GASTOS DE PERSONAL	12,459,837,733.45
44000	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	18,446,761,224.51
44912	APORTE A FOGADE	590,058,543.16
44913	APORTE A LA SUPERINTENDENCIA	148,471,249.37
	MARGEN OPERATIVO BRUTO	17,927,485,858.44-
53300	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	231,519,526.93-
53700	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES	.00
53900	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	57,689,729.43-
43300	GASTOS POR BIENES REALIZABLES	1,978,892,995.74
43500	GASTOS POR DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DESVALORIZ	.00
43900	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	5,564,316,088.33

	MARGEN OPERATIVO NETO	10,673,486,030.73-
54000	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00
45000	GASTOS EXTRAORDINARIOS	166,666,666.66
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	10,506,819,364.07-
47000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	356,197,075.00
	RESULTADO NETO	10,150,622,289.07-

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL

(FORMA:"E")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

BALANCE GENERAL AL: 31 DE ENERO DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:45
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
100.00.0.00.00	ACTIVO			3,159,136,623,081.95
110.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			433,894,354,954.35
111.00.0.00.00	EFECTIVO			58,098,428,620.36
111.01.1.00.00	BILLETES Y MONEDAS NACIONALES	51,622,650,488.68		
111.02.2.00.00	BILLETES Y MONEDAS EXTRANJERAS		6,438,968,889.36	
111.03.2.00.00	ORO AMONEDADO Y EN BARRAS		26,359,242.32	
111.04.2.00.00	CERTIFICADOS DE TENENCIA DE ORO		.00	
111.05.1.00.00	CAJA CHICA	10,450,000.00		
112.00.0.00.00	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA			280,190,201,888.08
112.01.0.00.00	CUENTA ENCAJE BCV			272,510,750,000.00
112.01.1.00.00	CUENTA ENCAJE BCV	252,641,558,000.00		
112.01.2.00.00	CUENTA ENCAJE BCV M/E		19,869,192,000.00	
112.02.1.00.00	CUENTA DEPÓSITOS ESPECIALES BCV	.00		
112.99.1.00.00	OTROS DEPÓSITOS EN EL BCV	7,679,451,888.08		
113.00.0.00.00	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC			25,091,182,627.07
113.01.0.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE			25,091,182,627.07
113.01.1.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE	25,091,182,627.07		
113.01.2.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE		.00	
113.02.1.00.00	DEP EN ENTIDAES DE AHORRO Y PRESTA.	.00		
113.99.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITU. FINANCIERAS	.00		
114.00.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			39,896,449,590.58
114.01.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			39,896,449,590.58
114.01.1.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR	.00		
114.01.2.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR		39,896,449,590.58	
114.02.0.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR			.00
114.02.1.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR	.00		
114.02.2.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR		.00	
115.00.0.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES			.00
115.01.1.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00		
116.00.0.00.00	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO			30,630,098,019.77
116.01.0.00.00	CÁMARA DE COMPENSACIÓN			30,216,777,460.75
116.01.0.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO			.00
116.01.0.02.00	CAMARA DE COMPEN.A CARGO			30,216,777,460.75
116.01.1.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO	30,216,777,460.75		
116.01.1.01.00	CÁMARA DE COMPEN. A CARGO DEL BCV	.00		
116.01.1.02.00	CÁMARA DE COMPEN.A CARGO DE O/BCOS.	30,216,777,460.75		
116.01.2.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.02.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.02.1.00.00	ORDENES DE PAGO DE LA TESORERÍA NAC	.00		
116.03.1.00.00	OTROS DOCUMENTOS PARA COBRO DIRECTO	47,560.00		
116.04.0.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO			.00
116.04.1.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO	.00		
116.04.2.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO		.00	

OFFICE OF INTERNATIONAL CORPORATE FINANCE
2004 DEC -7 A 11:14
RECEIVED

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
116.99.1.00.00	OTROS EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	413,272,999.02		
119.00.0.00.00	(PROVISION PARA DISPONIBILIDADES)			12,005,791.51-
119.01.0.00.00	(PROVISIÓN PARA DISPONIBILIDADES)			12,005,791.51-
119.01.1.00.00	(PROVISION PARA DISPO. M/N)	12,005,791.51-		
119.01.2.00.00	(PROVISION PARA DISP. M/E)		.00	
120.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			1,224,582,823,888.45
121.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES PARA			.00
121.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
121.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
121.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	.00		
121.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
121.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
121.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
121.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
121.08.0.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00
121.08.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
121.08.2.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
121.09.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
121.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
121.11.1.00.00	OBLIGA.EMITI.X EMPRESAS NO FINAN P.	.00		
121.12.2.00.00	OBLIG.EMITI.X EMPRE.NO FIN.D/EXT.		.00	
121.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
121.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
121.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
121.16.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
121.17.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
121.18.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		.00	
121.19.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
121.20.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
121.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
121.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
121.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	.00		
121.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTÀ.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	.00		
121.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	.00		
121.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
122.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES DISP			45,355,261,678.87
122.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			5,778,399,999.88
122.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	5,778,399,999.88		
122.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
122.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
122.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ			20,362,371,913.61
122.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	20,362,371,913.61		
122.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ		.00	
122.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
122.05.1.00.00	BONOS Y OBLIG.D/ENTID.MUNICIPALES	.00		
122.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
122.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
122.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
122.08.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
122.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
122.09.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
122.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
122.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
122.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
122.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
122.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
122.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
122.16.0.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA			271,107,657.71
122.16.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	64,100,848.58		
122.16.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		207,006,809.13	
122.17.0.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS			14,807,810,907.21
122.17.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	14,807,810,907.21		
122.17.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.18.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		4,135,571,200.46	
122.19.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.20.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
122.25.0.00.00	INVERSIONES CEDIDAS			.00
122.25.1.00.00	INVERSIONES CEDIDAS	.00		
122.25.1.01.00	ADMON CENTRAL	.00		
122.25.1.02.00	ADMON,PUBLI.ESTA.MUNICIP.Y DTTO CAP	.00		
122.25.1.03.00	ENTES DESCENTRA.Y/OTROS ORG.C/REGIM	.00		
122.25.1.99.00	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
122.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TÍTULOS VALORE	.00		
123.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES MANT			319,989,632,640.43
123.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			.00
123.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
123.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
123.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
123.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ			10,244,294.59
123.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	10,244,294.59		
123.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ		.00	
123.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
123.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
123.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
123.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
123.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			377,590,402,842.78
123.08.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
123.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		377,590,402,842.78	
123.09.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			245,276,632,022.51
123.09.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	241,148,463,853.02		
123.09.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		4,128,168,169.49	
123.10.0.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
123.10.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
123.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
123.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	1,187,436,679.76		
123.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
123.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
123.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
123.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
123.16.0.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX			58,716,239,614.74
123.16.1.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX	58,716,239,614.74		
123.16.2.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX		.00	
123.17.0.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE			.00
123.17.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TÍTULOS VALORE	.00		
123.17.2.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE		.00	
123.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			362,791,322,813.95-
123.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	307,414,111,122.19-		
123.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		55,377,211,691.76-	
123.25.0.01.00	(ADMON CENTRAL)			46,262,399,076.76-
123.25.0.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)			16,043,316,645.48-
123.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	45,384,056,564.44-		
123.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	15,999,153,761.40-		
123.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	99,830,304,995.67-		
123.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		878,342,512.32-	
123.25.2.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)		44,162,884.08-	
123.25.0.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)			200,655,302,096.04-
123.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	146,200,595,800.68-		
123.25.2.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)		54,454,706,295.36-	
124.00.0.00.00	INVERSIONES EN OTROS TITULOS VALORE			51,163,029,297.06
124.01.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS EN INSTITUCION	.00		
124.02.1.00.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	10,722,855,902.73		
124.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			.00
124.03.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
124.03.2.00.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINAN.		.00	
124.04.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	77,159,111.10		
124.05.0.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS			40,363,014,283.23
124.05.1.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	40,363,014,283.23		
124.05.2.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS		.00	
124.05.1.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	40,363,014,283.23		
124.05.2.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.		.00	
124.05.1.02.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.	.00		
124.06.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
124.07.1.00.00	OBLIGACIONES OVERNIGHT	.00		
124.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
124.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
124.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
124.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	.00		
124.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		.00	
124.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	.00		
124.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	.00		
124.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
125.00.0.00.00	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR			808,074,900,272.09
125.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A REPORTO	765,764,104,979.22		
125.01.1.01.00	TIT.VAL AFECTOS A REPORTO	.00		
125.01.1.02.00	TIT.VAL AFEC.A/REPORT.C/E.BCV.	765,764,104,979.22		
125.02.0.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA			.00
125.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA	.00		
125.02.2.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA		.00	
125.03.0.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA			20,917,007,837.81

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:45
PAGINA: 0005

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
125.03.1.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA	1,199,588,129.55		
125.03.2.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA		19,717,419,708.26	
125.04.0.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION			.00
125.04.1.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION	.00		
125.04.2.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION		.00	
125.05.0.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN			4,281,002,603.90
125.05.1.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN	4,281,002,603.90		
125.05.2.00.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.1.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.	4,281,002,603.90		
125.05.2.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.		.00	
125.05.2.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.1.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX	.00		
125.06.0.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS			.00
125.06.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS	.00		
125.06.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS		.00	
125.99.0.00.00	OTRAS DISP.INV.DISP.RESTRING			17,112,784,851.16
125.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD	17,112,784,851.16		
125.99.2.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRING.M/E		.00	
129.00.0.00.00	(PROV PARA INV.EN TÍTU.VAL)			.00
129.01.0.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)			.00
129.01.1.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)	.00		
129.01.2.00.00	(PROV.X OTRAS INV.EN TIT.VAL.)		.00	
129.02.0.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)			.00
129.02.1.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)	.00		
129.02.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES DE DISP		.00	
130.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			735,856,126,008.31
131.00.0.00.00	CREDITOS VIGENTES			780,201,689,042.03
131.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
131.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT			3,898,649,770.08
131.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT	3,898,649,770.08		
131.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT		.00	
131.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES			17,039,673,333.31
131.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES	17,039,673,333.31		
131.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES		.00	
131.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES			97,449,732,511.03
131.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES	91,138,655,615.21		
131.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES		6,311,076,895.82	
131.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VIGENTES	237,951,899,854.39		
131.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VIGENTES	216,599,058,623.04		
131.05.1.02.00	INTS. CRED. INDEXADOS	21,352,841,231.35		
131.06.0.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VIGENTES			230,684,852,386.04
131.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VIGENTES	230,684,852,386.04		
131.06.2.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VIGENTES		.00	
131.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VIGENTES	4,622,959,991.40		
131.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS VIGENTE	1,674,408,364.09		
131.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VI	.00		
131.10.0.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR			.00
131.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
131.10.2.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR		.00	

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
131.11.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD			6,496,939,737.30
131.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
131.11.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD		6,496,939,737.30	
131.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			487,796,109.36
131.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
131.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		487,796,109.36	
131.13.0.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES			.00
131.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES	.00		
131.13.2.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES		.00	
131.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			3,975,186,215.28
131.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
131.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		3,975,186,215.28	
131.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	3,706,232,759.48		
131.16.0.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ			.00
131.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
131.16.2.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ		.00	
131.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRA DE ORDENES DE P	.00		
131.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES			35,385,647,323.80
131.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES	35,385,647,323.80		
131.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES		.00	
131.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	34,862,636,444.62		
131.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
131.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
131.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	28,330,443.96		
131.18.1.04.00	OTROS CRDTS.HIPOTECARIOS	494,680,435.22		
131.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VIGENTES	.00		
131.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VIGENTES	.00		
131.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍCOLAS A PLAZO VIGENTE	69,559,568,335.46		
131.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	69,559,568,335.46		
131.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VIGEN	28,059,737,586.72		
131.23.1.01.00	CON RECURSO PROV ENTIDAD FINANCIERA	28,059,737,586.72		
131.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS VIGENTES	.00		
131.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INSTITUCION	.00		
131.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.25.1.00.00	CRED.OTROG.CON RECURSOS DE FONCREI	1,420,515,212.42		
131.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONDAPFA	3,860,507,150.55		
131.27.1.00.00	CRED OTORG TASA INT PREFERENCIAL	33,787,600,000.00		
131.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VIG.	75,506,001.43		
131.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES			64,276,399.89
131.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES	64,276,399.89		
131.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES		.00	
132.00.0.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS			31,186,738,793.09
132.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
132.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD			6,731,267,218.60
132.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD	6,731,267,218.60		
132.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD		.00	
132.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	24,359,899,230.45		
132.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	24,359,899,230.45		
132.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
132.06.1.00.00	CRÉDITOS TARJETAS DE CRÉDITOS REEST	.00		
132.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS REESTRUC	4,572,344.04		
132.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS REESTRUCTU	.00		
132.08.1.01.00	CRD.VEH.MODA.CUOTA BALON REEST.	.00		
132.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEH.REEST.	.00		
132.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
132.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS R	.00		
132.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
132.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS			.00
132.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS	.00		
132.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS		.00	
132.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
132.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.HA	.00		
132.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA REEST.	.00		
132.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
132.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.03	OTROS CREDTS.CONST.VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
132.18.1.03.02	PARA MEJORAS VIVIENDA FUERA SIST.AH	.00		
132.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
132.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍ. A PLAZO FIJO REESTRU	.00		
132.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	.00		
132.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.23.1.00.00	CREDITOS AGRI. EN CUOTAS REESTRUCT.	91,000,000.00		
132.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	91,000,000.00		
132.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS REESTRUC.	.00		
132.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INST FINANC	.00		
132.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONCREI	.00		
132.26.1.00.00	CRED.OTORG CON RECURSOS DE FONDAPFA	.00		
132.27.1.00.00	CRED REESTRUC TASA INTS PREFERENCIA	.00		
132.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS REES.	.00		
132.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
133.00.0.00.00	CREDITOS VENCIDOS			51,431,102,275.46
133.01.0.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA			.00
133.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
133.01.2.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA		.00	
133.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID			2,034,578,180.62
133.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID	2,034,578,180.62		
133.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID		.00	
133.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS			267,670,000.00
133.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS	267,670,000.00		
133.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS		.00	
133.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS			14,364,550,216.11
133.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS	14,364,550,216.11		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS		.00	
133.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	7,544,821,678.08		
133.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	7,544,821,678.08		
133.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		
133.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VENCIDAS	15,099,758,981.38		
133.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VENCIDOS	677,259,063.51		
133.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS VENCIDOS	318,378,146.96		
133.08.1.01.00	CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON VEN	.00		
133.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS VENCIDOS	318,378,146.96		
133.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VE	.00		
133.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
133.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	759,888,653.27		
133.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
133.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VENCIDAS	.00		
133.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			3,716,031.00
133.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
133.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		3,716,031.00	
133.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	15,044,536.87		
133.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
133.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
133.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS			5,640,081,916.48
133.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS	5,640,081,916.48		
133.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS		.00	
133.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	5,640,081,916.48		
133.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	5,354,400,380.04		
133.18.1.01.03	OTROS CRED.ADQ.VIVIENDA VENCIDOS	285,681,536.44		
133.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
133.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
133.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.03	OTROS CREDT.CONST.VIVIENDA VENCIDOS	.00		
133.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		
133.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIV. INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.03.02	PARA MEJORA.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO	.00		
133.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA VENCID	.00		
133.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
133.19.0.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE			728,527,766.00
133.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS VE	728,527,766.00		
133.19.2.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE		.00	
133.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VENCIDOS	.00		
133.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VENCIDOS	.00		
133.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍC. A PLAZO FIJO VENC.	1,142,999,893.49		
133.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	1,142,999,893.49		
133.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VENCI	2,832,125,436.52		
133.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	2,832,125,436.52		
133.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRIC VENCIDOS	.00		
133.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST. FINANCIERA	.00		
133.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC DE FONCREI VENC.	1,225,021.79		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC. FONDAPFA VENC.	476,753.38		
133.27.1.00.00	CREDITOS VENC OTORG TASA INT PREFE	.00		
133.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VENC.	.00		
133.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS			.00
133.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS	.00		
133.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
134.00.0.00.00	CREDITOS EN LITIGIO			2,524,729,643.80
134.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
134.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT			.00
134.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT	.00		
134.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT		.00	
134.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO			.00
134.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO	.00		
134.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO		.00	
134.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO			1,555,632,881.57
134.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO	1,555,632,881.57		
134.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO		.00	
134.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	9,195,892.71		
134.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	9,195,892.71		
134.05.1.02.00	INTERESE CREDITOS INDEXADOS	.00		
134.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO EN LITIGIO	.00		
134.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS EN LITIG	3,483,439.89		
134.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS EN LITIGIO	.00		
134.08.1.01.00	CRDTS.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON LIT	.00		
134.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS LITIGIO	.00		
134.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS EN	.00		
134.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
134.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
134.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			.00
134.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
134.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		.00	
134.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES EN LITIGIO	.00		
134.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			.00
134.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
134.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		.00	
134.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS E	.00		
134.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
134.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
134.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO			434,656,032.63
134.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO	434,656,032.63		
134.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO		.00	
134.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	434,656,032.63		
134.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
134.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	434,656,032.63		
134.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA LITIGIO	.00		
134.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
134.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
134.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.03	OTROS CREDITOS CONST.VIVIENDA LITIG	.00		
134.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
134.18.1.03.01	PARA MEJORAS.VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.02	PARA MEJORAS.VIVIENDA FUERA.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.03	OTROS CREDITOS MEJORAS VIVIENDA LIT	.00		
134.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
134.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS EN	.00		
134.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO EN LITIGIO	.00		
134.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO EN LITIG	.00		
134.22.1.00.00	CRDTS AGRÍCOLAS PLAZO FIJO LITIGIO	.00		
134.22.1.01.00	C/RECUR.PROVE.D/L INSTI.FINAN.	.00		
134.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.23.1.00.00	CRDTS.AGRI.E/CUOTAS E/LITIGIO	341,000,000.00		
134.23.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INST.FINANC.	341,000,000.00		
134.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.24.1.00.00	OTROS CRDTS AGRICOLAS LITIGIO	.00		
134.24.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INSTI.FINANC.	.00		
134.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONCREI LITIG.	.00		
134.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONDAPFA LITIG.	180,761,397.00		
134.27.1.00.00	CRED. LIT OTOR.TASA INTS PREFERENCI	.00		
134.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS LITIGI	.00		
134.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS EN LITIGIO	.00		
139.00.0.00.00	(PROVISION PARA CARTERA DE CREDITOS			129,488,133,746.07-
139.01.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)			38,330,484,753.62-
139.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VIGENTES)	38,330,484,753.62-		
139.01.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)		.00	
139.02.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU			13,922,643,156.78-
139.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS REESTRUCTU	13,922,643,156.78-		
139.02.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU		.00	
139.03.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)			17,251,701,102.01-
139.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VENCIDOS)	17,251,701,102.01-		
139.03.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)		.00	
139.04.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO			1,414,074,179.90-
139.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS EN LITIGIO	1,414,074,179.90-		
139.04.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO		.00	
139.05.0.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE			58,569,230,553.76-
139.05.1.00.00	(PROVISIÓN GENÉRICA PARA CARTERA DE	58,569,230,553.76-		
139.05.2.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE		.00	
139.06.1.00.00	(PROV.CRDST.OTORG.MICROEMPRESARIOS)	.00		
139.06.1.01.00	(PROV.CRDTS.VIGENTES)	.00		
139.06.1.02.00	(PROV.CRDTS.REESTRUCTURADOS)	.00		
139.06.1.03.00	(PROV.CRDTS. VENCIDOS)	.00		
139.06.1.04.00	(PROV.CRDTS. LITIGIO)	.00		
139.06.1.05.00	(PROV.GENERICA)	.00		
140.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			87,380,260,915.91
141.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:45
PAGINA: 0011

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
141.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.99.1.00.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR POR D	.00		
142.00.0.00.00	REND POR COBRAR POR INVER TIT. VAL			54,906,992,972.38
142.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERS			.00
142.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	.00		
142.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			722,685,382.91
142.02.1.00.00	REND.X COBRAR INV.M/N	722,685,382.91		
142.02.2.00.00	REND.X COBRAR X INV.M/E		.00	
142.03.0.00.00	REND X COB POR INVERS			16,880,457,336.52
142.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	2,793,320,127.03		
142.03.2.00.00	REND X COB POR INVRS M/E		14,087,137,209.49	
142.04.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			38,331,993.07
142.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	38,331,993.07		
142.04.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.05.0.00.00	REND POR COBRAR INVER DIS. RESTGDA			37,265,518,259.88
142.05.0.01.00	X INV. AFECTOS A REPORTO			.00
142.05.0.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV			36,357,272,758.30
142.05.0.99.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			908,245,501.58
142.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	37,200,068,433.88		
142.05.1.01.00	POR INVERSIONES AFECTAS A REPORTO	.00		
142.05.1.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV	36,357,272,758.30		
142.05.1.99.00	OTROS RENDIMIENTOS	842,795,675.58		
142.05.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		65,449,826.00	
142.05.2.01.00	POR INVERSIONES AFECTOS A REPORTO		.00	
142.05.2.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV		.00	
142.05.2.99.00	OTROS RENDIMIENTOS		65,449,826.00	
143.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA			50,087,267,140.27
143.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			38,113,269,522.85
143.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	38,113,269,522.85		
143.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		.00	
143.02.1.00.00	REND POR COBRAR POR CRÉDITO REETRUC	3,816,234,869.07		
143.02.1.01.00	REND POR COBRAR CRED REESTRUCTURADO	3,816,234,869.07		
143.02.1.02.00	REND POR COBRAR DIFER CDTOS REESTRU	.00		
143.02.1.03.00	REND.CREDT.VEH.MODAL.CUOTA BALON RE	.00		
143.02.1.04.00	REND.RECALC.CREDT.HIP.FUERA SIST.AH	.00		
143.02.1.05.00	REND.CREDT.REEST.FUERA SIST.AHO.HAB	.00		
143.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			7,467,270,866.26
143.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	7,467,270,866.26		
143.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		.00	
143.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	689,649,506.06		
143.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS P	.00		
143.06.1.00.00	REND.X COBRAR (MORA)	.00		
143.07.1.00.00	REND COB.CRDTS.OTOR.MICROEMPRESARIO	842,376.03		
143.07.1.01.00	REND.X COB X CRDTS. VIGENTES	842,376.03		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
143.07.1.02.00	REND.COB CRDTS.REESTRUCTURADOS	.00		
143.07.1.03.00	REND.X COB X CRDTS.VENCIDOS	.00		
143.07.1.04.00	REND.X COB X CRDTS. LITIGIO	.00		
143.07.1.05.00	REND.X COB (MORA)	.00		
144.00.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR			2,868,760,287.13
144.01.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR GARANTÍAS	.00		
144.02.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE			.00
144.02.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LÍNEAS DE	.00		
144.02.2.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE		.00	
144.03.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR CARTAS DE	.00		
144.04.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR SERVICIOS	.00		
144.05.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR OTRAS CUE	.00		
144.06.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR FIDEICOMI	2,855,075,466.36		
144.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES POR COBRAR	13,684,820.77		
145.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C			.00
145.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO			.00
145.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO	.00		
145.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO		.00	
145.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C	.00		
149.00.0.00.00	PROV.P/REND.X COBRAR Y OTROS			20,482,759,483.87-
149.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.03.1.00.00	(PROV PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	20,482,759,483.87-		
149.04.1.00.00	(PROV.REND.COB.X OTRAS CTAS X COB)	.00		
149.05.1.00.00	(PROV.PARA COMISIONES POR COBRAR)	.00		
149.06.1.00.00	(PROV.REND.COB.CRDTS.OTOG.MICROEMP)	.00		
150.00.0.00.00	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, A			64,593,179,305.58
151.00.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			7,903,774,281.20
151.01.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.01.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.01.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.02.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.02.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.02.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.03.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			7,903,774,281.20
151.03.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	7,903,774,281.20		
151.03.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.04.0.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT			.00
151.04.1.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT	.00		
151.04.2.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT		.00	
151.99.1.00.00	OTRAS INVER.EMPR.FILIA Y AFILIADAS	.00		
152.00.0.00.00	INVERSIONES EN SUCURSALES			57,089,405,024.38
152.01.2.00.00	CAPITAL ASIGNADO A SUCURSALES		36,869,739,820.25	
152.02.2.00.00	AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO A SUCUR		20,219,665,204.13	
152.03.2.00.00	APORTES TRANSFERIDOS POR LA CASA MA		.00	
159.00.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILI.AFILI)			400,000,000.00-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
159.01.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)			400,000,000.00-
159.01.1.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-		
159.01.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN FILI		.00	
159.02.0.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU			.00
159.02.1.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU	.00		
159.02.2.00.00	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN SUCU		.00	
160.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			40,100,781,441.20
161.00.0.00.00	BIENES RECIBIDOS EN PAGO			51,247,643,328.69
161.01.0.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			49,794,341,473.60
161.01.0.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			45,779,275,649.97
161.01.0.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.			4,015,065,823.63
161.01.1.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	49,794,341,473.60		
161.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	45,779,275,649.97		
161.01.1.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.	4,015,065,823.63		
161.01.2.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.01.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.02.00	INM.REC.E/PAGO ENTRE.E/FIDEICOMISO		.00	
161.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO	549,952,488.95		
161.03.0.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO			903,349,366.14
161.03.1.00.00	TÍTULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO	903,349,366.14		
161.03.2.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
161.99.1.00.00	OTROS BIENES RECIBIDOS EN PAGO	.00		
162.00.0.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO			.00
162.01.1.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO	.00		
162.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS A REMODELAR	.00		
162.01.1.02.00	INMUEBLES RECIBIDOS A CONSTRUIR	.00		
162.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMIENT			.00
163.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMI	.00		
163.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS ADQUIRIDOS PARA A	.00		
163.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.99.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS PARA ARREND	.00		
164.00.0.00.00	BIENES FUERA DE USO			8,801,377,124.60
164.01.0.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO			8,604,124,189.82
164.01.1.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO	8,604,124,189.82		
164.01.2.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO		.00	
164.02.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO			.00
164.02.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN FUERA DE USO	.00		
164.02.2.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO		.00	
164.03.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO FUERA DE USO	.00		
164.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
164.99.1.00.00	OTROS BIENES FUERA DE USO	197,252,934.78		
168.00.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.1.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
168.01.2.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES		.00	
168.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
169.00.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			19,948,239,012.09-
169.01.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			17,548,560,026.16-
169.01.0.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			16,142,139,034.38-
169.01.0.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI			1,406,420,991.78-
169.01.1.00.00	(PROVISIÓN Y/O APARTADO PARA BIENES	17,548,560,026.16-		
169.01.1.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES	16,142,139,034.38-		
169.01.1.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI	1,406,420,991.78-		
169.01.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.01.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.02.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.02.1.00.00	(PROV.Y/O APART.OBRA.PROCE.REC.PAG)	.00		
169.03.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P			.00
169.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES ADQUIRIDOS P	.00		
169.03.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P		.00	
169.04.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES FUERA DE USO			2,399,678,985.93-
169.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES FUERA DE USO	2,399,678,985.93-		
169.04.2.00.00	(PROV.P/OTROS BIENES FUERA D/USO)		.00	
169.05.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS BIENES REALIZ	.00		
169.09.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
170.00.0.00.00	BIENES DE USO			282,876,740,628.92
171.00.0.00.00	TERRENOS			2,487,351,697.20
171.01.0.00.00	TERRENOS			2,487,351,697.20
171.01.1.00.00	TERRENOS	2,487,351,697.20		
171.01.2.00.00	TERRENOS		.00	
171.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.00.0.00.00	EDIFICACIONES E INSTALACIONES			164,350,125,176.34
172.01.0.00.00	EDIFICACIONES			168,410,766,957.14
172.01.0.01.00	EDIFICACIONES			168,410,766,957.14
172.01.1.00.00	EDIFICACIONES	168,410,766,957.14		
172.01.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	168,410,766,957.14		
172.01.1.02.00	PLUSVALIA EDIFICACIONES EN USO	.00		
172.01.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.01.1.04.00	PLUSVALIA EDIF. ENTR. EN FIDEICOMI	.00		
172.01.2.00.00	EDIFICACIONES		.00	
172.01.2.01.00	EDIFICACIONES EN USO		.00	
172.02.1.00.00	INSTALACIONES	4,994,538,909.99		
172.02.1.01.00	INSTALACIONES EN USO	4,994,538,909.99		
172.02.1.02.00	INSTALACIONES ENTRE. EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.09.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	.00		
172.09.1.02.00	INSTALACIONES EN USO	.00		
172.09.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.04.00	INSTALACIONES ENTR. EN FIDEICOMISO	.00		
172.49.0.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC			9,055,180,690.79-
172.49.0.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO			8,564,051,845.80-
172.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC	9,055,180,690.79-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
172.49.1.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO	8,564,051,845.80-		
172.49.1.02.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN FIDEI	.00		
172.49.1.03.00	(DEP ACUMU DE PLUSVALIA EDIF.E/USO	.00		
172.49.1.04.00	(DEP ACUMU D/PLUSVALIA EDIF.E/FIDE)	.00		
172.49.1.05.00	(DEPRE.ACUMU.INSTAL.EN USO)	491,128,844.99-		
172.49.1.06.00	(DEPRE.ACUM.INSTAL.ENTREG.FIDEICOM)	.00		
172.49.2.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC		.00	
172.49.2.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO		.00	
172.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
172.50.1.01.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN EDIF. USO	.00		
172.50.1.02.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN INST. USO	.00		
172.50.1.03.00	DEP AJUSTE POR INF EDIF ENTR. FIDEI	.00		
172.50.1.04.00	DEP AJUSTE POR INF INST ENTR. FIDEI	.00		
173.00.0.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPOS			41,023,038,709.92
173.01.0.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA			12,350,601,857.42
173.01.1.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA	12,350,601,857.42		
173.01.2.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA		.00	
173.02.0.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION			39,297,128,679.43
173.02.1.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	39,297,128,679.43		
173.02.2.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION		.00	
173.03.0.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA			31,476,340,438.09
173.03.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA	31,476,340,438.09		
173.03.2.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA		.00	
173.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
173.49.0.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR			42,101,032,265.02-
173.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MOBILIAR	42,101,032,265.02-		
173.49.2.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR		.00	
173.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.00.0.00.00	EQUIPOS DE TRANSPORTE			108,276,769.76
174.01.1.00.00	VEHÍCULOS	295,665,260.47		
174.02.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE TRANSPORTE	.00		
174.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPOS	187,388,490.71-		
174.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN DEL AJUSTE POR INFLAC	.00		
175.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO			.00
175.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIEN	.00		
175.02.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINAS ADQ	.00		
175.03.1.00.00	EQUIPO DE TRANSPORTE ADQUIRIDOS EN	.00		
175.04.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAM	.00		
175.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
176.00.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION			74,699,777,445.16
176.01.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN	74,699,777,445.16		
176.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
177.00.0.00.00	OTROS BIENES			208,170,830.54
177.01.1.00.00	BIBLIOTECA	13,507,849.27		
177.02.0.00.00	OBRAS DE ARTE			161,162,075.37
177.02.1.00.00	OBRAS DE ARTE	161,162,075.37		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
177.02.2.00.00	OBRAS DE ARTE		.00	
177.03.0.00.00	OTROS BIENES DE USO			33,500,905.90
177.03.1.00.00	OTROS BIENES DE USO	33,500,905.90		
177.03.2.00.00	OTROS BIENES DE USO		.00	
177.09.0.00.00	AJUSTES POR INFLACION			.00
177.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
177.09.2.00.00	AJUSTES POR INFLACION		.00	
180.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			289,852,355,939.23
181.00.0.00.00	GASTOS DIFERIDOS			259,452,818,253.43
181.01.1.00.00	GASTOS DE ORGANIZACIÓN E INSTALACIO	.00		
181.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE GASTOS DE ORGANI	.00		
181.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D	.00		
181.02.0.00.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D			11,770,247,653.26
181.02.0.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			11,770,247,653.26
181.02.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			.00
181.02.1.00.00	MEJORAS A PROPIEDADES TOMADAS EN AL	11,770,247,653.26		
181.02.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE MEJORAS A PROPIE	11,770,247,653.26		
181.02.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE MEJORAS	.00		
181.02.2.00.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.03.0.00.00	SOFTWARE			4,458,276,557.64
181.03.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE			4,458,276,557.64
181.03.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR			.00
181.03.1.00.00	SOFTWARE	4,458,276,557.64		
181.03.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE	4,458,276,557.64		
181.03.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DEL SOFTWAR	.00		
181.03.2.00.00	SOFTWARE		.00	
181.03.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE		.00	
181.03.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR		.00	
181.05.0.00.00	PLUSVALIA			176,242,848,034.50
181.05.0.01.00	VALOR ORIG.PLUSVA.X ADQ.TOTAL O FUS			158,791,139,959.66
181.05.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI			.00
181.05.1.00.00	PLUSVALÍA	176,242,848,034.50		
181.05.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALÍA	158,791,139,959.66		
181.05.1.02.00	(AMOR.ACUMU.PLUSVAL.X/ADQ.TOT.O/FU)	.00		
181.05.1.03.00	VAL ORIG.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL	17,451,708,074.84		
181.05.1.04.00	(AMOR.ACUM.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL)	.00		
181.05.2.00.00	PLUSVALIA		.00	
181.05.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALIA		.00	
181.05.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI		.00	
181.06.0.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS			59,844,648,216.85
181.06.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF			59,844,648,216.85
181.06.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA			.00
181.06.1.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS	59,844,648,216.85		
181.06.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF	59,844,648,216.85		
181.06.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE OTROS GA	.00		
181.06.2.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS		.00	
181.06.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	
181.06.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
181.07.1.00.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	7,136,797,791.18		
181.07.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	7,136,797,791.18		
181.07.1.02.00	AMORTIZACION ACUMUL DE LIC COMPRADA	.00		
181.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
181.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
182.00.0.00.00	BIENES DIVERSOS			5,739,998,819.76
182.01.1.00.00	BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.01.00	VALOR DE BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES D	.00		
182.02.1.00.00	BIENES ASIGNADOS PARA USO DEL PERSO	.00		
182.02.1.01.00	VALOR DE BIENES ASIGNADOS PARA USO	.00		
182.02.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
182.03.0.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS			5,732,672,432.01
182.03.1.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERÍA Y EFECTOS	5,732,672,432.01		
182.03.2.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS		.00	
182.04.1.00.00	NUMISMÁTICA	7,326,387.75		
182.05.1.00.00	OTROS BIENES DIVERSOS	.00		
182.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
182.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
183.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			23,003,333.99
183.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			23,003,333.99
183.01.1.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES	23,003,333.99		
183.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES		.00	
184.00.0.00.00	PROGRAMAS ESPECIALES			155,092,557.43
184.01.1.00.00	PROGRAMA TRANSFERENCIA DE DEPÓSITOS	.00		
184.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR PROGRAM	.00		
184.03.1.00.00	SUBSIDIOS POR COBRAR	155,092,557.43		
184.04.0.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO			.00
184.04.1.00.00	DEPÓSITOS Y TÍTULOS VENCIDOS POR CO	.00		
184.04.1.01.00	EN INST.FINANC.DEL PAIS	.00		
184.04.1.02.00	OTROS DEP.Y TITU.VENC.X COBRAR	.00		
184.04.2.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO		.00	
184.99.1.00.00	OTROS PROGRAMAS ESPECIALES	.00		
185.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO			.00
185.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
186.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			20,439,204.40
186.01.0.00.00	FALTANTES DE CAJA			14,027,465.56
186.01.1.00.00	FALTANTES DE CAJA	14,027,465.56		
186.01.2.00.00	FALTANTES DE CAJA		.00	
186.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	5,152,427.27		
186.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	1,259,311.57		
186.04.1.00.00	FONDOS DE CAJA CHICA PENDIENTES DE	.00		
186.99.0.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR			.00
186.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	.00		
186.99.2.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR		.00	
187.00.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
187.01.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00
187.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES VENCIDOS	.00		
187.01.2.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS		.00	
187.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	.00		
188.00.0.00.00	VARIAS			28,390,641,464.32
188.01.1.00.00	ANTICIPOS A PROVEEDORES	2,676,327,412.11		
188.02.0.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			1,526,553,443.08
188.02.0.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO			101,877,541.46
188.02.0.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO X ANTICIPADO			1,424,675,901.62
188.02.1.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,526,553,443.08		
188.02.1.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	101,877,541.46		
188.02.1.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO	1,424,675,901.62		
188.02.2.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.02.2.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO		.00	
188.02.2.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO		.00	
188.03.0.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD			19,408,635.52
188.03.1.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD	19,408,635.52		
188.03.2.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD		.00	
188.04.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR			.00
188.04.1.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR	.00		
188.04.2.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR		.00	
188.05.0.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL			41,144,714.81
188.05.1.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL	41,144,714.81		
188.05.2.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL		.00	
188.06.0.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			14,411,366,254.30
188.06.0.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO			9,475,953,824.48
188.06.0.99.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			4,935,412,429.82
188.06.1.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	14,411,366,254.30		
188.06.1.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO	9,475,953,824.48		
188.06.1.99.00	OTROS	4,935,412,429.82		
188.06.2.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.06.2.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO		.00	
188.06.2.99.00	OTROS		.00	
188.07.1.00.00	INDEMNIZACIONES RECLAMADAS POR SINI	.00		
188.08.1.00.00	DEPÓSITOS DADOS EN GARANTÍA	479,507,140.82		
188.09.0.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI			.00
188.09.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI	.00		
188.09.2.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI		.00	
188.10.1.00.00	DEPÓSITOS EN GARANTÍA POR OPERACION	.00		
188.11.1.00.00	EROGACIONES RECUPERABLES	252,862,001.46		
188.11.1.01.00	POR COBRO JUDICIAL O EXTRAJUDICIAL	252,862,001.46		
188.11.1.02.00	POR SERVICIOS BANCARIOS	.00		
188.11.1.03.00	POR GASTOS DE NOTARÍA Y REGISTRO	.00		
188.11.1.04.00	EROGACIONES RECUPERABLES VARIAS	.00		
188.12.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
188.13.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
188.14.1.00.00	DERECHOS POR OPERACIONES DE DERIVAD	.00		
188.15.1.00.00	PARTIDAS DEUDORAS PEND.CONCILIACION	.00		
188.15.1.01.00	BCOS.Y/OTROS INSTITU FINAN DEL PAIS	.00		
188.15.1.02.00	BCOS.Y/OTROS CORRESPONSALES EXTERIO	.00		
188.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS			8,983,471,862.22

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
188.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS	8,983,471,862.22		
188.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS		.00	
189.00.0.00.00	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)			3,929,637,694.10-
189.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	3,929,637,694.10-		
189.02.1.00.00	(PROV P/ TÍTULOS VALORES VENCIDOS)	.00		
189.02.1.01.00	(PROV P/INV.TIT.VAL. VENCIDOS)	.00		
189.02.1.02.00	(PROV P/REND.COB.TIT.VAL.VENC)	.00		
200.00.0.00.00	PASIVO			2,605,737,632,789.71-
210.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO			1,708,850,555,229.96-
211.00.0.00.00	DEPOSITOS EN CUENTAS CORRIENTES			993,373,221,027.39-
211.01.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS			503,525,055,994.05-
211.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			113,740,541,277.47-
211.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			253,078,710,318.53-
211.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	503,525,055,994.05-		
211.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	113,740,541,277.47-		
211.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	253,078,710,318.53-		
211.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	56,068,445,296.68-		
211.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	51,511,001,036.75-		
211.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	29,126,358,064.62-		
211.01.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS		.00	
211.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
211.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
211.02.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS			489,848,165,033.34-
211.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			182,505,759,559.27-
211.02.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	489,848,165,033.34-		
211.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	182,505,759,559.27-		
211.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	230,690,003,909.15-		
211.02.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	7,476,635,782.51-		
211.02.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	32,466,177,601.07-		
211.02.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	36,709,588,181.34-		
211.02.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS		.00	
211.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
212.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			80,422,354,465.46-
212.01.1.00.00	CHEQUES CERTIFICADOS	.00		
212.02.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS			21,623,288,800.41-
212.02.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS	21,623,288,800.41-		
212.02.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS		.00	
212.03.1.00.00	COBROS ANTICIPADOS A CLIENTES POR T	.00		
212.04.0.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR			5,920,904.64-
212.04.1.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR	.00		
212.04.2.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR		5,920,904.64-	
212.05.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES	754,461,158.84-		
212.06.1.00.00	OPERACIONES DE MESA DE DINERO VENCI	.00		
212.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO VENCIDOS	30,788,437.30-		
212.08.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR LA INSTIT	901,000,000.00-		
212.09.0.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR			.00
212.09.1.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
212.09.2.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR		.00	
212.10.0.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI			.00
212.10.1.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI	.00		
212.10.2.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI		.00	
212.11.0.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR			.00
212.11.1.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR	.00		
212.11.2.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR		.00	
212.12.1.00.00	OBLIGACIONES POR FIDEICOMISOS	56,165,312,329.68-		
212.12.1.01.00	OBLIGACIONES X FIDEICOMISO	56,165,312,329.68-		
212.12.1.02.00	OBLIG.FONDO MUTUAL HABITACIONAL	.00		
212.13.1.00.00	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECT	.00		
212.13.1.01.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.13.1.02.00	ADMON.PUB.EDO.MUNICI.Y DTTO CAPITAL	.00		
212.13.1.03.00	ENTES DESCEN.OTROS ORG.REG.ESPECIAL	.00		
212.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			941,582,834.59-
212.99.0.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			941,582,834.59-
212.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	941,582,834.59-		
212.99.1.01.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.99.1.02.00	ADMON.PUB.EDO.MUNIC.Y DTTO CAPITAL	.00		
212.99.1.03.00	ENTES DESCEN.OTROS ORG.REG.ESPECIAL	.00		
212.99.1.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	941,582,834.59-		
212.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
212.99.2.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
213.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES			.00
213.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00		
214.00.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			455,182,039,752.07-
214.01.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			455,182,039,752.07-
214.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			422,840,758,666.47-
214.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			21,839,688,864.50-
214.01.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO	455,182,039,752.07-		
214.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	422,840,758,666.47-		
214.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	21,839,688,864.50-		
214.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	3,413,345,952.58-		
214.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	1,194,677,385.80-		
214.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	5,893,568,882.72-		
214.01.2.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO M/E		.00	
214.01.2.01.00	PERSONA NATURAL		.00	
214.01.2.02.00	PERSONA JURIDICA		.00	
215.00.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			174,380,315,413.43-
215.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			4,337,293,401.84-
215.01.0.01.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			.00
215.01.0.02.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			2,837,293,401.84-
215.01.0.03.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			1,500,000,000.00-
215.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO HASTA 30 DÍAS	4,337,293,401.84-		
215.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
215.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	2,837,293,401.84-		
215.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	1,500,000,000.00-		
215.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
215.01.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS		.00	
215.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.01.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			98,031,850,118.85-
215.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			663,952,797.45-
215.02.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			19,855,539,336.04-
215.02.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			72,142,114,343.94-
215.02.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DÍAS	98,031,850,118.85-		
215.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	663,952,797.45-		
215.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	19,855,539,336.04-		
215.02.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	72,142,114,343.94-		
215.02.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	5,370,243,641.42-		
215.02.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.02.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DIAS		.00	
215.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.02.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.02.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS			7,078,485,425.35-
215.03.0.01.00	PERSONAS NATURALES			5,500,000.00-
215.03.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			920,306,158.00-
215.03.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			6,152,679,267.35-
215.03.0.05.00	ENTES DESENTRALIZADOS			.00
215.03.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DÍAS	7,078,485,425.35-		
215.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	5,500,000.00-		
215.03.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	920,306,158.00-		
215.03.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	6,152,679,267.35-		
215.03.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.03.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.03.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS		.00	
215.03.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.03.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.03.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS Y OTROS ORG.		.00	
215.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DIAS			64,875,548,135.10-
215.04.0.01.00	PERSONAS NATURALES			10,500,000.00-
215.04.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			5,514,388,888.89-
215.04.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			59,350,659,246.21-
215.04.0.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS			.00
215.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DÍAS	64,875,548,135.10-		
215.04.1.01.00	PERSONAS NATURALES	10,500,000.00-		
215.04.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	5,514,388,888.89-		
215.04.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	59,350,659,246.21-		
215.04.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.04.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 91 A 180 DIAS		.00	
215.04.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.04.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.04.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.04.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS		.00	
215.05.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DIAS			13,047,421.93-
215.05.0.01.00	PERSONAS NATURALES			13,047,421.93-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
215.05.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.05.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DÍAS	13,047,421.93-		
215.05.1.01.00	PERSONAS NATURALES	13,047,421.93-		
215.05.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.05.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.05.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.05.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.05.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 181 A 160 DIAS ME		.00	
215.05.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.05.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.06.0.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS			44,090,910.36-
215.06.0.01.00	PERSONAS NATURALES			44,090,910.36-
215.06.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.06.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO POR MÁS DE 360 DÍ	44,090,910.36-		
215.06.1.01.00	PERSONAS NATURALES	44,090,910.36-		
215.06.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.06.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.06.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.06.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.06.2.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS		.00	
215.06.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.06.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.99.1.00.00	OTROS DEPÓSITOS A PLAZO	.00		
215.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
215.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.99.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.99.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.99.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
216.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			5,453,780,000.00-
216.01.1.00.00	TÍTULOS Y BONOS HIPOTECARIOS	5,453,780,000.00-		
216.02.1.00.00	BONOS FINANCIEROS DEL SISTEMA NACIO	.00		
216.03.1.00.00	BONOS QUIROGRAFARIOS	.00		
216.04.1.00.00	TÍTULOS DE CAPITALIZACIÓN	.00		
216.04.1.01.00	VALOR NOMINAL TÍTULOS DE CAPITALIZA	.00		
216.04.1.02.00	(VALOR PENDIENTE DE PAGO TÍTULOS DE	.00		
216.99.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES NO CONVERTIBL	.00		
217.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO RESTRINGIDA			38,844,571.61-
217.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES INACTIVAS	.00		
217.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.01.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.01.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.01.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.02.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS EN C	.00		
217.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS INACTIVOS	.00		
217.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.03.1.02.00	PERONAS JURIDICAS	.00		
217.03.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.03.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.03.1.05.00	ENTES DESEN.Y/OTS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
217.04.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS DE A	.00		
217.05.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO AFECTADOS EN GA	.00		
217.06.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS A PL	.00		
217.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA			.00
217.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA	.00		
217.07.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA		.00	
217.08.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
217.99.0.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			38,844,571.61-
217.99.0.01.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			38,844,571.61-
217.99.1.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR	38,844,571.61-		
217.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	38,844,571.61-		
217.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.99.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.99.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.99.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.99.2.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR		.00	
217.99.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
220.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL D			.00
221.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BCV			.00
221.01.1.00.00	ANTICIPOS, DESCUENTOS, REDESCUENTOS	.00		
221.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
221.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BCV	.00		
230.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			86,042,491.04-
231.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			86,042,491.04-
231.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
231.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DEL BANAP	86,042,491.04-		
231.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DEL BANAP	.00		
231.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP HASTA U	.00		
231.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
231.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP HAS	.00		
232.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			.00
232.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP A MÁS D	.00		
232.02.1.00.00	FINANC. PARA PRÉSTAMOS CON RECURSOS	.00		
232.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP A M	.00		
240.00.0.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS			106,016,448,070.22-
241.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			66,965,710,419.46-
241.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	26,770,307,027.18-		
241.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	12,452,485,071.24-		
241.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	92,918,321.04-		
241.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
241.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
241.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
241.05.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
241.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE HASTA UN A¦	.00		
241.07.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
241.08.1.00.00	FINAN.O/INST.FIN.PAIS B.M.OVERNAITH	27,650,000,000.00-		
241.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
242.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00
242.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
242.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
242.03.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE A MÁS DE UN	.00		
242.04.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
242.99.1.00.00	OTRAS OBLIG INST. FINANC PAIS MAS 1	.00		
243.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			30,008,375,742.24-
243.01.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			30,008,375,742.24-
243.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.01.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		30,008,375,742.24-	
243.02.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			.00
243.02.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.02.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		.00	
243.03.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION			.00
243.03.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	.00		
243.03.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION		.00	
243.04.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ			.00
243.04.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ	.00		
243.04.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ		.00	
243.05.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION			.00
243.05.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	.00		
243.05.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION		.00	
243.06.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ			.00
243.06.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ	.00		
243.06.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ		.00	
243.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
243.07.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
243.07.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
243.08.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
243.08.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
243.08.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
243.09.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
243.09.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.09.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.10.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
243.10.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.10.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.11.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F			.00
243.11.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F	.00		
243.11.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
243.12.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU			.00
243.12.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU	.00		
243.12.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
243.13.2.00.00	FINANC.O/INST.FIN.D/EXT.B/M OVERN.		.00	
243.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
243.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
243.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
244.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
244.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
244.01.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
244.01.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
244.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
244.02.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
244.02.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
244.03.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.03.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.03.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.04.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.04.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.04.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.05.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI			.00
244.05.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI	.00		
244.05.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
244.06.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S			.00
244.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S	.00		
244.06.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
244.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
244.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
244.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
245.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			3,289,311,215.28-
245.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	.00		
245.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES EX	.00		
245.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
245.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
245.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
245.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO			3,289,311,215.28-
245.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	.00		
245.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO		3,289,311,215.28-	
245.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS HASTA UN AÑO	.00		
246.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			5,753,050,693.24-
246.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	3,247,392,002.35-		
246.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INST. EXTERNAS D	.00		
246.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
246.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
246.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
246.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ			2,505,658,690.89-
246.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	1,819,783,690.89-		
246.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ		685,875,000.00-	
246.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS A MÁS DE UN A	.00		
250.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI			653,709,409,293.49-
251.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES			6,984,735,846.66-
251.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			6,496,939,737.30-
251.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
251.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		6,496,939,737.30-	
251.02.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			487,796,109.36-
251.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
251.02.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		487,796,109.36-	
251.03.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
251.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		
251.03.2.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
252.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE REP			646,701,751,065.00-
252.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR TÍTULOS VALORES AF	.00		
252.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
252.03.1.00.00	OBLIG.X INV.TIT.VAL AFECT.REPOR.BCV	646,701,751,065.00-		
253.00.0.00.00	OBLIG.X OPERACIONES CON DERIVA			.00
253.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA			.00
253.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTÍAS RECIBIDA	.00		
253.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA		.00	
253.02.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
253.03.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
253.99.1.00.00	OTRAS	.00		
254.00.0.00.00	OBLIGACIONES VARIAS POR INTERMEDIAC			22,922,381.83-
254.02.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	.00		
254.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE COM	76,222.79-		
254.04.0.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI			22,846,159.04-
254.04.1.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTÍ	22,846,159.04-		
254.04.2.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI		.00	
254.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON ESTABLECIMIENTOS A	.00		
260.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR			13,465,069,111.63-
261.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE			4,564,706,647.55-
261.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN C	.00		
261.02.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			.00
261.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI	.00		
261.02.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI		.00	
261.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P			.00
261.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES	.00		
261.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P		.00	
261.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A			.00
261.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS DE A	.00		
261.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A		.00	
261.05.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL			1,215,444,247.93-
261.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS A PL	1,215,444,247.93-		
261.05.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL		.00	
261.06.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE			3,349,262,399.62-
261.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TÍTULOS VALORE	3,190,410,221.38-		
261.06.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE		158,852,178.24-	
261.07.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	.00		
262.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
262.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
263.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y			54,847,431.99-
263.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	54,847,431.99-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
263.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	.00		
264.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA			.00
264.01.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.01.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
264.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
265.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			8,845,515,032.09-
265.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR ACEPTACIONES	.00		
265.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES DE	.00		
265.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A			.00
265.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A	.00		
265.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A		.00	
265.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES V	.00		
265.05.1.00.00	GTS X PAG.OPE.REPORTO BCV	8,845,515,032.09-		
265.06.1.00.00	GTS X PAGAR X OP.CON DERIVADOS	.00		
266.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
266.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
267.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S			.00
267.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	.00		
270.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			123,610,108,593.37-
271.00.0.00.00	APORTACIONES Y RETENCIONES LABORALE			1,089,558,954.73-
271.01.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	637,460,984.49-		
271.01.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	98,809,295.79-		
271.01.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	.00		
271.01.1.03.00	CAJA DE AHORRO	.00		
271.01.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	.00		
271.01.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.01.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.01.1.07.00	PARO FORZOSO	80,701,400.06-		
271.01.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.01.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	457,950,288.64-		
271.01.1.99.00	OTRAS	.00		
271.02.0.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO			452,097,970.24-
271.02.0.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO			168,140,109.56-
271.02.1.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO	452,097,970.24-		
271.02.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	418,162.69-		
271.02.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	.00		
271.02.1.03.00	CAJA DE AHORRO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
271.02.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	227,892,156.23-		
271.02.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.02.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.02.1.07.00	PARO FORZOSO	55,647,541.76-		
271.02.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.02.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	168,140,109.56-		
271.02.1.99.00	OTRAS	.00		
271.02.2.00.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
271.02.2.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
272.00.0.00.00	VARIAS			48,752,331,649.49-
272.01.1.00.00	PROVEEDORES	1,480,173,886.38-		
272.02.1.00.00	ALQUILERES POR PAGAR	819,554.70-		
272.03.0.00.00	SERVICIOS POR PAGAR			.00
272.03.1.00.00	SERVICIOS POR PAGAR	.00		
272.03.2.00.00	SERVICIOS POR PAGAR		.00	
272.04.1.00.00	COMISIONES POR PAGAR	.00		
272.05.1.00.00	DIVIDENDOS POR PAGAR	2,038,268,043.48-		
272.06.1.00.00	SUELDOS DE EMPLEADOS POR PAGAR	.00		
272.07.0.00.00	UTILIDADES POR PAGAR			1,515,094,488.09-
272.07.1.00.00	UTILIDADES POR PAGAR	1,515,094,488.09-		
272.07.2.00.00	UTILIDADES POR PAGAR		.00	
272.08.0.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR			1,597,053,900.94-
272.08.1.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR	1,597,053,900.94-		
272.08.2.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR		.00	
272.09.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO			471,423,464.29-
272.09.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO	471,423,464.29-		
272.09.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO		.00	
272.10.1.00.00	DIETAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A	156,427,789.92-		
272.11.1.00.00	HONORARIOS POR PAGAR	.00		
272.12.0.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			112,776,564.98-
272.12.0.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			28,075,376.40-
272.12.1.00.00	IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENTA DE L	112,776,564.98-		
272.12.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	84,701,188.58-		
272.12.1.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT	28,075,376.40-		
272.12.2.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.12.2.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.13.0.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL			26,053,165.46-
272.13.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS AL PERSONAL Y A	26,053,165.46-		
272.13.2.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL		.00	
272.14.0.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS			5,085,523,146.79-
272.14.0.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO			3,083,378,135.66-
272.14.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS	5,085,523,146.79-		
272.14.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	2,002,145,011.13-		
272.14.1.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO	3,083,378,135.66-		
272.14.2.00.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.14.2.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.15.1.00.00	PRIMAS DE SEGURO RETENIDAS A PRESTA	1,333,453,922.17-		
272.16.1.00.00	RETENCIONES POR ORDEN JUDICIAL	1,676,856.87-		
272.17.1.00.00	OTRAS RETENCIONES A TERCEROS POR PA	39,058,234.70-		
272.18.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA			.00
272.18.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
272.18.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA		.00	
272.19.1.00.00	BONIFICACIÓN POR PAGAR	.00		
272.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS			34,894,528,630.72-
272.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	9,294,528,630.72-		
272.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS		25,600,000,000.00-	
273.00.0.00.00	PROVISIONES PARA CREDITOS CONTINGEN			674,062,094.67-
273.01.0.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS			35,000,000.21-
273.01.1.00.00	PROVISIÓN ESPECÍFICA PARA CRÉDITOS	35,000,000.21-		
273.01.2.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS		.00	
273.02.0.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO			639,062,094.46-
273.02.1.00.00	PROVISIÓN GENÉRICA PARA CRÉDITOS CO	532,177,044.07-		
273.02.2.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO		106,885,050.39-	
273.03.1.00.00	PROVISIÓN POR OPERACIONES CON DERIV	.00		
273.03.1.01.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS ESPEC	.00		
273.03.1.02.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS DE CO	.00		
274.00.0.00.00	OTRAS PROVISIONES			55,759,295,127.36-
274.01.0.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD			15,769,903,958.94-
274.01.1.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGüEDAD	15,769,903,958.94-		
274.01.2.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD		.00	
274.02.1.00.00	PROVISIONES PARA INTERESES SOBRE PR	3,452,496,319.16-		
274.03.0.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL			2,317,962,569.65-
274.03.1.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCIÓN SOCIAL	2,317,962,569.65-		
274.03.2.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL		.00	
274.04.1.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS PRESTACIONES	2,227,096,147.87-		
274.05.1.00.00	PROVISIONES PARA IMPUESTOS	2,615,870,264.08-		
274.06.1.00.00	PROVISIONES POR LITIGIOS PENDIENTES	.00		
274.07.0.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA			19,779,754,000.00-
274.07.1.00.00	PROVISION PARA OTRAS CONTINGENCIAS	19,779,754,000.00-		
274.07.2.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA		.00	
274.08.1.00.00	PREVENCIÓN INTEGRAL CONTRA LA LEGIT	3,087,098,451.51-		
274.99.1.00.00	OTRAS PROVISIONES	6,509,113,416.15-		
275.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			10,842,895,507.29-
275.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
275.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE IMPUESTO SOBRE L	.00		
275.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE IMPUESTO	.00		
275.02.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS X A.			1,876,117,881.01-
275.02.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A	1,876,117,881.01-		
275.02.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A		.00	
275.03.1.00.00	GANANCIAS DIFERIDAS POR VENTAS DE B	336,643,990.39-		
275.04.1.00.00	ALQUILERES COBRADOS POR ANTICIPADO	.00		
275.05.1.00.00	OPERAC.VTA.ACTIVOS VIA FIG.ARRENDA.	111,697,664.02-		
275.06.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		
275.99.0.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS			8,518,435,971.87-
275.99.1.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS	2,519,951,137.55-		
275.99.2.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS		5,998,484,834.32-	
276.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			6,326,345,318.21-
276.01.1.00.00	SOBRANTES DE CAJA	355,218,860.51-		
276.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	791,784,918.05-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
276.03.0.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO			11,703,880.32-
276.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	11,703,880.32-		
276.03.2.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO		.00	
276.04.1.00.00	PARTIDAS ACREEDORAS PEND.X CONCILIA	694,222,539.95-		
276.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	4,473,415,119.38-		
277.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.1.00.00	OFC.PRINCIPAL SUCURSALES Y AGENCIAS	.00		
277.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN		.00	
278.00.0.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS			165,088,561.41-
278.01.1.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS AG	165,088,561.41-		
278.02.1.00.00	INGRESOS DEVENG. POR LA LEY QUE REG	.00		
278.03.1.00.00	ING.DEVENGADOS POR OTROS CRÉDITOS	.00		
278.04.0.00.00	ING.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HAB			.00
279.00.0.00.00	REND DEVENGADOS POR CREDITOS REEST			531,380.21-
279.01.1.00.00	REND.DEVENGADOS X CRDTS.REESTRUCTU.	531,380.21-		
279.02.1.00.00	REND.DEVEN X OTROS CRDTS.REFINANCIA	.00		
279.03.0.00.00	REND.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HA			.00
280.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00
281.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00
281.01.1.00.00	OBLIG.SUBORDINADAS CON INSTI.	.00		
281.02.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI			.00
281.02.1.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI	.00		
281.02.2.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI		.00	
281.03.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00		
290.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.01.1.00.00	BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES	.00		
291.02.1.00.00	APORTACIONES DE AHORRO CONVERTIBLES	.00		
291.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	.00		
300.00.0.00.00	PATRIMONIO			543,248,368,003.17-
310.00.0.00.00	CAPITAL SOCIAL			427,996,420,144.00-
311.00.0.00.00	CAPITAL PAGADO			427,996,420,144.00-
311.01.0.00.00	CAPITAL COMUN			427,996,420,144.00-
311.01.1.00.00	CAPITAL COMÚN	427,996,420,144.00-		
311.01.2.00.00	CAPITAL COMUN		.00	
311.02.1.00.00	CAPITAL PREFERIDO	.00		
311.03.1.00.00	OTROS APORTES DE CAPITAL	.00		
311.03.1.01.00	CAPITAL APORTADO X EL EJECUTIVO NAC	.00		
320.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y			.00
321.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
321.09.1.00.00	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL	.00		
330.00.0.00.00	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA			.00
331.00.0.00.00	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL			.00
331.01.1.00.00	APORTES PENDIENTES DE CAPITALIZACIÓ	.00		
331.02.1.00.00	DONACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZA	.00		
331.03.1.00.00	OTROS APORTES PATRIMONIALES NO CAPI	.00		
331.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
332.00.0.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL			.00
332.01.1.00.00	PRIMAS S/APORTES D/CAPITAL EFECTIVO	.00		
332.02.1.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL	.00		
332.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
333.00.0.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES			.00
333.01.1.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES	.00		
333.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
334.00.0.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES			.00
334.01.1.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES	.00		
334.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
340.00.0.00.00	RESERVAS DE CAPITAL			42,228,414,590.08-
341.00.0.00.00	RESERVA LEGAL			42,227,624,093.11-
341.01.1.00.00	RESERVA LEGAL	42,227,624,093.11-		
341.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
342.00.0.00.00	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS			790,496.97-
342.01.1.00.00	RESERVA ESTATUTARIA	790,496.97-		
342.02.1.00.00	RESERVA POR OTRAS DISPOSICIONES	.00		
342.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
343.00.0.00.00	RESERVA VOLUNTARIA			.00
343.01.1.00.00	RESERVA VOLUNTARIA	.00		
343.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
350.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
351.00.0.00.00	AJUSTES POR REVALUACION DE BIENES			.00
351.01.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE BIENES D	.00		
351.02.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE OTROS BI	.00		
351.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
353.00.0.00.00	AJUTE POR TRAD EDO FIN DE FILIALES			.00
353.01.1.00.00	AJUTE X TRAD EDO FIN DE FILIALES	.00		
360.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			111,417,808,511.94-
361.00.0.00.00	SUPERAVIT			111,417,808,511.94-
361.01.1.00.00	SUPERÁVIT NO DISTRIBUIBLE	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
361.02.1.00.00	SUPERÁVIT RESTRINGIDO	68,615,679,850.03-		
361.03.0.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR			42,802,128,661.91-
361.03.1.00.00	SUPERÁVIT POR APLICAR	42,802,128,661.91-		
361.03.2.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR		.00	
361.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
362.00.0.00.00	(PERDIDA ACUMULADA)			.00
362.01.1.00.00	(PÉRDIDA ACUMULADA)	.00		
362.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
370.00.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.EN INV.DISP.VTA.			7,332,662,011.53-
371.00.0.00.00	GAN PER N/REAL E/INV DISP P/L VTA.			7,332,662,011.53-
371.01.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.			7,332,662,011.53-
371.01.1.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.	7,332,662,011.53-		
371.01.2.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.		.00	
371.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACION	.00		
380.00.0.00.00	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFL			.00
381.00.0.00.00	RESULTADO ACUMULADO POR EXPOSICION			.00
381.01.1.00.00	RESULTADO ACUMULADO X EXPOSICIÓN	.00		
390.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38
391.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38
391.01.1.00.00	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38		
600.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES			.00
610.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			130,535,287,152.42
611.00.0.00.00	GARANTIAS OTORGADAS			33,089,397,382.95
611.01.0.00.00	AVALES			1,450,508,640.00
611.01.1.00.00	AVALES	.00		
611.01.2.00.00	AVALES M/E		1,450,508,640.00	
611.02.0.00.00	FIANZAS			31,638,888,742.95
611.02.1.00.00	FIANZAS	21,627,204,976.56		
611.02.2.00.00	FIANZAS M/E		10,011,683,766.39	
611.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS	.00		
612.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AU			9,631,558,858.63
612.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA CRÉDITOS EN	9,631,558,858.63		
612.02.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA TARJETAS DE	.00		
612.03.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA DESCUENTO Y	.00		
612.99.1.00.00	OTRAS LÍNEAS DE CRÉDITO DE UTILIZAC	.00		
613.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO EMITIDAS NO NEGOC			14,940,970,910.84
613.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			11,571,987,199.04
613.01.1.00.00	CARTAS DE CRED.EMI NO NEG.M/N	184,442,209.10		
613.01.2.00.00	CARTAS CRED.EMI NO NEG. M/E		11,387,544,989.94	
613.02.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			3,368,983,711.80

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
613.02.1.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/N	.00		
613.02.2.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/E		3,368,983,711.80	
614.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO CONFIRMADAS NO NE			255,360,000.00
614.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE			255,360,000.00
614.01.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE	.00		
614.01.2.00.00	CARTAS DE CREDITO DE EXP. ME		255,360,000.00	
615.00.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS			.00
615.01.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN EL BANCO	.00		
615.02.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN OTRAS INS	.00		
616.00.0.00.00	INV.EN VALORES AFECTOS REPORTO			.00
616.01.1.00.00	INVERSIONES EN VALORES POR REPORTO	.00		
616.01.1.01.00	INV.VALORES AFECTOS A REPORTO	.00		
616.01.1.02.00	INV TIT.VAL.AFECTO REPORTO BCV	.00		
617.00.0.00.00	OPERACIONES CON DERIVADOS			72,618,000,000.00
617.01.0.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS			.00
617.01.0.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT			.00
617.01.1.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS	.00		
617.01.1.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT	.00		
617.01.1.02.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
617.01.1.05.00	COMPRA DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.1.06.00	VENTAS DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.2.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS		.00	
617.01.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
617.02.1.00.00	COMPRA - VENTA DE ACTIVOS FINANCIER	.00		
617.02.1.01.00	COMPRAS A PLAZO	.00		
617.02.1.02.00	VENTAS A PLAZO	.00		
617.03.1.00.00	FUTUROS FINANCIEROS SOBRE VALORES Y	.00		
617.03.1.01.00	COMPRADAS	.00		
617.03.1.02.00	VENDIDAS	.00		
617.04.0.00.00	OPCIONES			72,618,000,000.00
617.04.0.04.00	EMITIDAS - VALORES			72,618,000,000.00
617.04.1.00.00	OPCIONES	.00		
617.04.1.01.00	COMPRADAS - VALORES	.00		
617.04.1.02.00	COMPRADAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.03.00	COMPRADAS - DIVISAS	.00		
617.04.1.04.00	EMITIDAS - VALORES	.00		
617.04.1.05.00	EMITIDAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.06.00	EMITIDAS - DIVISAS	.00		
617.04.2.00.00	OPCIONES		72,618,000,000.00	
617.04.2.04.00	EMITIDAS - VALORES		72,618,000,000.00	
617.05.1.00.00	OTRAS OPERACIONES SOBRE TIPOS DE IN	.00		
617.05.1.01.00	SWAP (PERMUTAS FINANCIERAS)	.00		
617.05.1.02.00	OTROS	.00		
617.99.1.00.00	OTRAS	.00		
619.00.0.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS			.00
619.01.1.00.00	CUOTAS NO PAGADAS DE ACCIONES SUSCR	.00		
619.99.1.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
620.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			130,535,287,152.42-
621.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR GARANTIAS OTO			33,089,397,382.95-
622.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR LINEAS DE CRE			9,631,558,858.63-
623.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO EMITIDA			14,940,970,910.84-
624.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO CONFIRM			255,360,000.00-
625.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR DOCUMENTOS DE			.00
626.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR INVERSIONES E			.00
627.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OPERACIONES C			72,618,000,000.00-
629.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OTRAS CONTING			.00
700.00.0.00.00	FIDEICOMISOS Y ENCARGOS DE CONFIANZ			.00
710.00.0.00.00	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			1,781,673,338,641.67
711.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			89,185,013,758.83
711.02.1.00.00	DEPÓSITOS EN LA INSTITUCIÓN	88,790,204,289.90		
711.03.0.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES			394,809,468.93
711.03.1.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES	.00		
711.03.2.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES		394,809,468.93	
712.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			481,893,152,282.96
712.00.1.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	459,799,674,618.56		
712.00.2.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES		22,093,477,664.40	
713.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			387,820,313,254.62
713.01.0.00.00	PRESTAMOS X COBRAR			342,046,365,382.32
713.01.1.00.00	PRESTAMOS X COBRAR	342,046,365,382.32		
713.01.2.00.00	PRESTAMOS X COBRAR		.00	
713.02.0.00.00	PREST.BENF.X COBRAR			45,773,947,872.30
713.02.1.00.00	PREST.BENF.X COBRAR	45,773,947,872.30		
713.02.2.00.00	PREST.BENF.X COBRAR		.00	
714.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			32,179,826,622.87
714.00.1.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR	32,038,135,122.85		
714.00.2.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR		141,691,500.02	
716.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			.00
716.00.1.00.00	BIENES REALIZABLES	.00		
716.00.2.00.00	BIENES REALIZABLES		.00	
717.00.0.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON			17,442,915,840.62
717.00.1.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON	17,442,915,840.62		
717.00.2.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
718.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			773,152,116,881.77
718.01.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIA	18,919,370,666.46		
718.01.1.01.00	GARANTIA D/CRDTS.INMOBILIARIOS	18,919,370,666.46		
718.01.1.02.00	GARANTIA D/CRDTS.MOBILIARIOS	.00		
718.01.1.03.00	GARANTIA D/CRDTS.TIT.VALORES	.00		
718.01.1.04.00	OTROS FIDEICOMISOS DE GARANTIA	.00		
718.99.1.00.00	OTROS	754,232,746,215.31		
720.00.0.00.00	PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			30,115,304,281.48-
721.00.0.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS			.00
721.00.1.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	.00		
721.00.2.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS		.00	
722.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			9,642,944,708.15-
722.00.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,642,944,708.15-		
722.00.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		.00	
723.00.0.00.00	PROVISIONES			6,255,261,318.18-
723.00.1.00.00	PROVISIONES	6,255,261,318.18-		
723.00.2.00.00	PROVISIONES		.00	
724.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			14,217,098,255.15-
724.00.1.00.00	OTROS PASIVOS	14,217,098,255.15-		
724.00.2.00.00	OTROS PASIVOS		.00	
730.00.0.00.00	PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS			1,741,424,974,103.23-
731.00.0.00.00	PATRIMONIO ASIGNADO DE LOS FIDEICOM			1,658,040,021,044.75-
731.01.1.00.00	FIDEICOMISO DE INVERSION	609,683,153,538.86-		
731.02.1.00.00	FIDEICOMISO DE ADMON.	1,014,777,052,417.75-		
731.02.1.01.00	PRESTACIONES SOCIALES	231,048,846,309.78-		
731.02.1.02.00	FONDOS O CAJAS DE AHORROS	13,616,996,554.56-		
731.02.1.03.00	COOPERATIVAS Y SIMILARES	.00		
731.02.1.04.00	DESARROLLOS INMOBILIARIOS	.00		
731.02.1.05.00	PROGRAMAS DE FINANCIAMIENTO	415,845,052,361.51-		
731.02.1.06.00	CLUBES Y ASOCIACIONES SIMILARES	.00		
731.02.1.07.00	SOCIALES Y ASISTENCIALES	64,213,709,622.36-		
731.02.1.08.00	TESTAMENTARIOS	.00		
731.02.1.99.00	OTROS DE ADMINISTRACION	290,052,447,569.54-		
731.03.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIAS	18,919,365,284.28-		
731.03.1.01.00	GGTIA.CRDTS.INMOBILIARIA	18,919,365,284.28-		
731.03.1.02.00	GARANTIAS DE CRDTS. MOBILIARIAS	.00		
731.03.1.03.00	GTIA DE FIDEICOMISOS	.00		
731.03.1.04.00	OTROS DE GARANTIAS	.00		
731.04.1.00.00	FIDEICOMISOS CARACTERISTICAS MIXTAS	14,660,449,803.86-		
731.05.1.00.00	OTROS FIDEICOMISOS	.00		
732.00.0.00.00	RESERVAS			983,230,281.74-
732.00.1.00.00	RESERVAS	983,230,281.74-		
732.00.2.00.00	RESERVAS		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
733.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
733.00.1.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO	.00		
733.00.2.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO		.00	
734.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			82,401,722,776.74-
734.00.1.00.00	RESULTADOS ACUMULADO	82,401,722,776.74-		
734.00.2.00.00	RESULTADOS ACUMULADO		.00	
740.00.0.00.00	GASTOS DE LOS FIDEICOMISOS			2,339,133,031.62
741.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			300,589,193.48
741.00.1.00.00	GASTOS FINANCIEROS	300,589,193.48		
741.00.2.00.00	GASTOS FINANCIEROS		.00	
742.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			.00
742.00.1.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	.00		
742.00.2.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO		.00	
743.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			1,541,822,346.38
743.00.1.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,541,822,346.38		
743.00.2.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS		.00	
744.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			496,090,108.66
744.00.1.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	496,090,108.66		
744.00.2.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		.00	
745.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			631,383.10
745.00.1.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS	631,383.10		
745.00.2.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS		.00	
747.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			.00
747.00.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	.00		
747.00.2.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		.00	
750.00.0.00.00	INGRESOS DE LOS FIDEICOMISOS			12,472,193,288.58-
751.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			12,436,012,241.05-
751.00.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS	12,371,559,422.37-		
751.00.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS		64,452,818.68-	
752.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			.00
752.00.1.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	.00		
752.00.2.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI		.00	
753.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			36,181,047.53-
753.00.1.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	36,181,047.53-		
753.00.2.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS		.00	
754.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			.00
754.00.1.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		
754.00.2.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
760.00.0.00.00	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA			33,693,797,232.23
761.00.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN			33,456,455,159.17
761.00.1.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN	33,456,455,159.17		
761.00.2.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN		.00	
762.00.0.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF			237,342,073.06
762.00.1.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF	237,342,073.06		
762.00.2.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF		.00	
763.00.0.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP			.00
763.00.1.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP	.00		
763.00.2.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP		.00	
770.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR OTROS ENCARGOS			33,693,797,232.23-
771.00.1.00.00	RESP.ENC.CONF.PARO FORZOSO	33,693,797,232.23-		
780.00.0.00.00	CTAS.DEUD.X OTR.CONF.(FOND.MUT.HAB)			1,604,800,229,221.78
781.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			3,059,314,072.59
781.01.1.00.00	DEPOSITOS EN LA INSTITUCION	3,059,314,072.59		
781.02.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITUCIONES	.00		
782.00.0.00.00	INV.TITULOS VALORES			38,079,231,260.98
782.01.1.00.00	FIDEICOMISOS D/INV.FONDO MUT.HAB)	38,079,231,260.98		
782.02.1.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRINGIDAS	.00		
783.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITO			353,269,032,046.13
783.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES	328,565,716,965.97		
783.02.1.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
783.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS	23,358,479,121.74		
783.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO	1,344,835,958.42		
783.05.1.00.00	(CREDITOS CEDIDOS)	.00		
784.00.0.00.00	INTERESES POR COBRAR			7,716,581,819.34
784.01.1.00.00	REND.COBRAR CARTERA CREDITOS	7,716,581,819.34		
784.01.1.01.00	REND COBRAR CREDITOS VIGENTES	4,995,670,726.80		
784.01.1.02.00	REND COBRAR CREDITOS REESTRUTURADOS	.00		
784.01.1.02.01	REND COBRAR CREDITOS REESTRUCTURADO	.00		
784.01.1.02.02	REND COBRAR DIFERIDO CRDTS.REESTRU.	.00		
784.01.1.03.00	REND COBRAR CREDITOS VENCIDOS	2,638,469,743.50		
784.01.1.04.00	REND COBRAR CREDITOS LITIGIO	82,441,349.04		
784.02.0.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES			.00
784.02.1.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES	.00		
784.02.2.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES		.00	
785.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			1,147,525,285.11
785.01.1.00.00	BIENES INMUEBLES RECIBIDO EN PAGO	1,147,525,285.11		
785.02.1.00.00	APARTADO BIENES INMUEBLES REC/PAGO	.00		
786.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			1,473,303,689.13

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:45
PAGINA: 0038

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
786.01.1.00.00	ERROGACIONES RECUPERABLES	.00		
786.02.1.00.00	PRIMAS FONDO GTIA.Y RESCATE X COB.	464,297,842.20		
786.03.1.00.00	INDEMN.RECLA.FDO.GTIA.Y FDO.RESCATE	139,261,259.99		
786.99.1.00.00	VARIOS	869,744,586.94		
787.00.0.00.00	GASTOS			3,209,296,725.28
787.01.1.00.00	GTS.X APORTE AHORRO HABITACIONAL	.00		
787.02.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	3,165,483,245.79		
787.02.1.01.00	COMI.A/PAG X MANE.RECUR.AHOR.HABIT.	3,165,483,245.79		
787.02.1.03.00	GTS.MANTE.BIENES REC.E/PAGO	.00		
787.02.1.04.00	CONST.APART.P/BIENES INMUEB.REC.PAG	.00		
787.03.1.00.00	OTROS GASTOS	43,813,479.49		
788.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,192,952,929,963.29
788.01.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,192,952,929,963.29
788.01.1.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS	1,192,952,929,963.29		
788.01.2.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS		.00	
789.00.0.00.00	OTRAS CTAS. DEUD.FONDO MUT.HABITA.			3,893,014,359.93
789.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES CEDIDOS	.00		
789.02.1.00.00	CREDITOS RESTRUCTURADOS CEDIDOS	.00		
789.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS CEDIDOS	.00		
789.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO CEDIDOS	.00		
789.05.1.00.00	REND.X COBRAR X CRDTS.VEC.O LITIGIO	3,893,014,359.93		
790.00.0.00.00	CTAS ACREE.X/OTR.ENCA.D/CNF.(FMH)			1,604,800,229,221.78-
791.00.0.00.00	APORTES DEL AHORRO HABITACIONAL			395,228,354,252.62-
791.01.1.00.00	PERSONAS NATURALES	6,043,018,944.83-		
791.02.1.00.00	PERSONAS JURIDICAS	166,954,395,356.38-		
791.03.1.00.00	ADMINISTRACION CENTRAL	92,088,472,874.34-		
791.04.1.00.00	ADMON.PUBLIC.ESTATAL.MUNIC.DTO.FED.	111,089,889,302.25-		
791.05.1.00.00	ENTES DESCENTRAL.Y/OTRS.ORG.	19,052,577,774.82-		
792.00.0.00.00	OBLIG.CON EL BANAP			1,039,473,175.31-
792.01.1.00.00	FONDO DE GTIA X PAGAR	686,147,083.62-		
792.02.1.00.00	FONDO DE RESCATE X PAGAR	79,244,392.65-		
792.03.1.00.00	APOR.FDO MUTU.HABI.P/C COLOC.D/CRDT	.00		
792.04.1.00.00	FDO.ADMON.CNV(FACON)	205,737,194.84-		
792.05.1.00.00	OBLIG. X PAG.OTRS.INSTITUCIONES	68,344,504.20-		
793.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			518,790,907.09-
793.01.1.00.00	ING.FINAN.COBRADOS X ANTICIPADO	518,790,907.09-		
793.02.1.00.00	REND.ACUM.FIDEIC.D/INV.FDO.MUT.HABI	.00		
793.03.1.00.00	REND.DEVEN.N/COB.CRDTS.FOND.MUT.HAB	.00		
794.00.0.00.00	ING.DEVEN.X CRDTS.REESTRUCTURADOS			.00
794.01.1.00.00	ING.DEV.LEY REGU.SUBSIS.VIVI.P.HAB.	.00		
795.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS			.00
795.01.1.00.00	CEDULAS O TITULOS HIP.EMITIDOS	.00		
796.00.0.00.00	RESULTADOS			7,498,167,281.36-

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:45
PAGINA: 0039

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
796.01.1.00.00	RESULTADOS DEL EJERCICIO	7,498,167,281.36-		
797.00.0.00.00	INGRESOS			3,669,499,282.18-
797.01.1.00.00	ING.X INV. E/TITULOS VALORES	.00		
797.01.1.01.00	REND.X FIDEI.INV.FDO.MUTU.HABITACI.	.00		
797.01.1.02.00	REND.X/OTR.INV.D/DISP.RESTRINGIDA	.00		
797.02.1.00.00	REND.X CARTERA DE CREDITO	3,669,499,282.18-		
797.02.1.01.00	REND.X CREDITOS VIGENTES	3,578,473,833.76-		
797.02.1.02.00	REND.CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
797.02.1.03.00	REND.CREDITOS VENCIDOS	81,733,932.48-		
797.02.1.04.00	REND.CREDITOS LITIGIO	9,291,515.94-		
798.00.0.00.00	INGRESOS X BIENES REALIZABLES			.00
798.01.1.00.00	GANANCIAS VTA BIENES REC.PAGO	.00		
799.00.0.00.00	OTRAS CTAS ACREEDORAS FOND.MUT.HABI			1,196,845,944,323.22-
799.01.1.00.00	RESP. X GTIAS. RECIBIDAS	1,192,952,929,963.29-		
799.02.1.00.00	CREDITOS CEDIDOS PER CONTRA	.00		
799.03.1.00.00	INTS CRDTS.VENC.O LITIGIO PERCONTRA	3,893,014,359.93-		
800.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN			.00
810.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			3,726,350,372,197.84
811.00.0.00.00	CUSTODIAS RECIBIDAS			556,407,901,109.54
811.01.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			556,407,901,109.54
811.01.0.01.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			556,407,901,109.54
811.01.1.00.00	VALORES M/N	556,357,374,441.28		
811.01.1.01.00	VALORES	556,357,374,441.28		
811.01.1.02.00	BIENES	.00		
811.01.2.00.00	VALORES M/E		50,526,668.26	
811.01.2.01.00	VALORES M/E		50,526,668.26	
811.02.1.00.00	CAJAS DE SEGURIDAD	.00		
811.03.1.00.00	DEPOSITOS CERRADOS	.00		
812.00.0.00.00	COBRANZAS			4,198,768,918.29
812.01.0.00.00	COBRANZAS			4,198,768,918.29
812.01.1.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS	119,280,174.31		
812.01.2.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS USD		4,079,488,743.98	
812.02.0.00.00	COBRANZAS REMITIDAS			.00
812.02.1.00.00	COBRANZAS REMITIDAS	.00		
812.02.2.00.00	COBRANZAS REMITIDAS		.00	
813.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,668,557,900,177.92
813.01.0.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER			38,492,391.61
813.01.1.00.00	GARANTÍA DE INSTITUCIONES FINANCIER	38,492,391.61		
813.01.2.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER		.00	
813.02.0.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES			.00
813.02.1.00.00	GARANTÍA DE TITULOS VALORES	.00		
813.02.2.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES		.00	
813.03.1.00.00	GARANTÍA DE RETENCIONES	.00		
813.04.0.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS			888,480,281,771.09

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:45
PAGINA: 0040

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
813.04.1.00.00	GARANTÍAS HIPOTECARIAS	884,717,022,299.09		
813.04.2.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS		3,763,259,472.00	
813.05.1.00.00	GARANTÍAS PRENDARIAS	312,638,530,231.00		
813.06.1.00.00	BIENES EMBARGADOS	.00		
813.99.0.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS			467,400,595,784.22
813.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS	464,887,459,172.22		
813.99.2.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS		2,513,136,612.00	
814.00.0.00.00	CONSIGNACIONES RECIBIDAS			4,156,782.00
814.01.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	4,156,782.00		
814.02.1.00.00	VALORES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
814.03.1.00.00	BIENES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
815.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OTORGADAS PENDIEN			114,947,769,623.64
815.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS PENDIEN	114,947,769,623.64		
816.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OBTENIDAS NO UTIL			.00
816.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OBTENIDAS NO UTIL	.00		
817.00.0.00.00	GARANTIAS CEDIDAS			.00
817.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES	.00		
817.02.1.00.00	CARTERA DE CRÉDITOS	.00		
817.03.1.00.00	BIENES MUEBLES E INMUEBLES	.00		
817.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS CEDIDAS	.00		
818.00.0.00.00	TITULOS VALORES AUTORIZADOS Y EMITI			.00
818.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES AUTORIZADOS NO EMIT	.00		
818.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS NO COLOCAD	.00		
819.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			1,382,233,875,586.45
819.01.1.00.00	REFINANCIAMIENTO DE LA DEUDA EXTERN	.00		
819.02.0.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD			1,012,449,502,452.53
819.02.1.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD	1,012,157,769,954.82		
819.02.2.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD		291,732,497.71	
819.03.1.00.00	CUENTAS INCOBRABLES CASTIGADAS	241,136,770,378.08		
819.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR	11,463,614,509.36		
819.04.1.01.00	REND.CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALO	.00		
819.04.1.02.00	REND.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HABIT.	.00		
819.04.1.03.00	REND.CREDT.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT	1,293,515,372.70		
819.04.1.04.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR	10,170,099,136.66		
819.05.1.00.00	PLANES DE CAPITALIZACIÓN	.00		
819.06.1.00.00	CONVENIOS DE RECOMPRA DE BIENES	.00		
819.07.1.00.00	SEGUROS CONTRATADOS	.00		
819.08.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS			1,084,783,659.96
819.08.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS	.00		
819.08.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS		1,084,783,659.96	
819.09.0.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			96,035,355.75
819.09.0.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			96,035,355.75
819.09.1.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.09.1.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.09.2.00.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		96,035,355.75	
819.09.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		96,035,355.75	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
819.10.0.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT			1,074,056,031.00
819.10.0.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT			1,074,056,031.00
819.10.1.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.1.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.2.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		1,074,056,031.00	
819.10.2.01.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		1,074,056,031.00	
819.11.1.00.00	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	.00		
819.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			114,929,113,199.77
819.99.0.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS			580,173,165.81
819.99.0.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS			16,278,161,698.05
819.99.0.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO			98,070,778,335.91
819.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTROS	114,929,113,199.77		
819.99.1.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS	580,173,165.81		
819.99.1.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS	16,278,161,698.05		
819.99.1.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO	98,070,778,335.91		
819.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		.00	
819.99.2.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS		.00	
819.99.2.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS		.00	
819.99.2.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO		.00	
820.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			3,726,350,372,197.84-
821.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS RECIB			556,407,901,109.54-
822.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR COBRANZAS			4,198,768,918.29-
823.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X GARANTIAS RECIB.			1,668,557,900,177.92-
824.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X CONSIGNACIO.RECIB			4,156,782.00-
825.00.0.00.00	RESP. POR LINEAS DE CREDITO OTORGAD			114,947,769,623.64-
826.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE LINEAS DE CREDITO O			.00
827.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE GARANTIAS CEDIDAS			.00
828.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE TITULOS VALORES AUT			.00
829.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE OTRAS CUENTAS DE RE			1,382,233,875,586.45-
830.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTROS DEUDORAS			1,947,777,863.28
831.00.0.00.00	OTR.CTAS.REGIS.DEU.X OP.FIDEICOMISO			1,947,777,863.28
831.01.1.00.00	CTAS.INCOB.CASTIGADAS	.00		
831.02.1.00.00	REND.COBRA CREDITOS VENCIDOS	1,947,777,863.28		
831.03.1.00.00	OTRAS CUENTAS DEUDORAS	.00		
840.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTRO ACREEDORAS			1,947,777,863.28-
841.00.0.00.00	CONTRACTA D/CTA.D/REG.X/OP. FIDEICO			1,947,777,863.28-

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:46
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
510.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			52,113,441,430.90-
511.00.0.00.00	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES			829,298,171.32-
511.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN EL BA	800,611,761.71-		
511.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			1,976,438.92-
511.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO	1,976,438.92-		
511.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO		.00	
511.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			26,709,970.69-
511.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN BANCO	.00		
511.03.2.00.00	REND. X DEP E/BCOS.Y/CORRESPONSALES		26,709,970.69-	
511.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN OFICI	.00		
512.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN TÍTULOS			25,024,089,132.52-
512.01.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			.00
512.01.1.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU	.00		
512.01.2.00.00	REND.D/INVER.E/TÍTULOS M/E		.00	
512.01.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.01.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.01.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	.00		
512.01.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.01.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.01.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.01.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.01.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.01.2.08.00	OTROS TIT.VAL.EMIT.O AVAL P/L NACIO		.00	
512.01.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.01.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.01.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.01.2.10.00	OBLIG. EMITIDAS POR INSTITUCI. M/E		.00	
512.01.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.01.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.01.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
512.01.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
512.01.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
512.01.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.01.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		
512.01.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.01.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			.00
512.01.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	.00		
512.01.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.01.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.01.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.01.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	

OFFICE OF INTERNATIONAL CORPORATE FINANCE
2004 DEC -7 A 11:17
RECEIVED

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.01.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.01.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.01.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.02.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			1,847,146,912.90-
512.02.1.00.00	REND INVER. EN TITULOS M/N	1,829,318,756.56-		
512.02.2.00.00	REND INVER EN TITULOS M/E		17,828,156.34-	
512.02.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	1,001,405,711.52-		
512.02.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.02.0.03.00	BONOS Y OBLIG.D/L DEUDA PUB.NACION			827,913,045.04-
512.02.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	827,913,045.04-		
512.02.2.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA ME		.00	
512.02.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.02.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.02.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.02.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.02.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			17,828,156.34-
512.02.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.02.2.08.00	OTROS TIT VAL EMIT AVAL X NACION		17,828,156.34-	
512.02.0.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E			.00
512.02.1.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/N	.00		
512.02.2.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E		.00	
512.02.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC			.00
512.02.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.02.2.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC		.00	
512.02.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.0.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS			.00
512.02.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.2.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
512.02.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.02.0.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA			.00
512.02.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.2.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		.00	
512.02.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.02.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.02.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.02.1.25.00	INVERSIONES CEDIDAS	.00		
512.02.1.25.01	ADMON CENTRAL	.00		
512.02.1.25.02	ADMON,PUBLI.ESTA.MUNICIP.Y/D DTTO.C	.00		
512.02.1.25.03	ENTES DESCENT.Y/OTROS ORG.REGIMEN E	.00		
512.02.1.25.99	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
512.02.1.99.00	OTRAS INV.E/TITULOS VAL.DISP.P/LA V	.00		
512.02.0.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D			.00
512.02.1.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D	.00		
512.02.2.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D		.00	
512.03.0.00.00	RED X INV TITU VAL H/VCTO			22,461,881,965.47-
512.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN TÍT	17,172,628,272.03-		
512.03.2.00.00	REND X INV M/E H/VCTO		5,289,253,693.44-	
512.03.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.03.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.03.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	17,024,141,974.81-		
512.03.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.03.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.03.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.03.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.03.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			5,431,771,306.44-
512.03.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.03.2.08.00	OTRS.TIT.VAL.EMT O AVAL X/NAC M/E		5,431,771,306.44-	
512.03.0.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			3,850,421,394.47-
512.03.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	3,850,421,394.47-		
512.03.2.09.00	DEP A/PLZ E/INST.FINAN D/EXTERIOR		.00	
512.03.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.03.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.03.2.10.00	OBLIG EMIT X INST FIN EXTE		.00	
512.03.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	19,663,991.89-		
512.03.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.03.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.0.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD			.00
512.03.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.2.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD		.00	
512.03.1.15.00	OBLIG.EMITIDAS X INSTITUCIO.DIVERSA	.00		
512.03.1.16.00	COLOCACIONES E/SUCURSALES EXTERIOR	810,662,385.39-		
512.03.1.17.00	OTR.INV.E/TIT.VAL.MANT.H/S VENC.	.00		
512.03.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			4,674,779,087.53
512.03.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	4,532,261,474.53		
512.03.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		142,517,613.00	
512.03.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			1,258,832,144.97
512.03.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	1,258,832,144.97		
512.03.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.03.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			730,166,017.68
512.03.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	730,166,017.68		
512.03.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.03.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			1,225,471,799.26
512.03.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	1,225,471,799.26		
512.03.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.03.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			1,460,309,125.62
512.03.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	1,317,791,512.62		
512.03.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		142,517,613.00	
512.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN OTR	66,031,738.26-		
512.04.1.01.00	DEPÓSITOS DE AHORRO EN INSTITUCIONE	.00		
512.04.1.02.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	64,097,671.02-		
512.04.1.03.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.04.1.04.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	1,482,819.04-		
512.04.1.05.00	OBLIG.X FIDEI.D/INV.EMI.INST.FIN.	.00		
512.04.1.05.01	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.PAIS	.00		
512.04.1.05.02	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.EXT.	.00		
512.04.1.06.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
512.04.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			451,248.20-
512.04.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	451,248.20-		
512.04.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
512.04.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.04.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:46
PAGINA: 0004

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.04.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.04.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			451,248.20-
512.04.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	451,248.20-		
512.04.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.04.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.04.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.04.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.04.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.04.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.04.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.05.0.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRIG.			649,028,515.89-
512.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	630,256,309.37-		
512.05.2.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRING.		18,772,206.52-	
512.05.1.01.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.02.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.04.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.05.00	REND.X FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.	625,808,034.37-		
512.05.1.05.01	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.PAIS	625,808,034.37-		
512.05.1.05.02	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.EXT	.00		
512.05.1.06.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS A LA VIS	.00		
512.05.1.08.00	REND.X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORT.BCV	.00		
512.05.0.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO			23,220,481.52-
512.05.1.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	4,448,275.00-		
512.05.2.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO		18,772,206.52-	
512.05.0.99.00	REND.X OTRAS INV.DISP.REESTRING.			.00
512.05.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	.00		
512.05.2.99.00	REND.TITUL.VAL.INTS.M/E		.00	
513.00.0.00.00	INGRESOS POR CARTERA DE CREDITOS			24,485,086,668.89-
513.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES			23,425,938,005.32-
513.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES	23,425,938,005.32-		
513.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES		.00	
513.01.1.01.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A INSTITU	.00		
513.01.1.02.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUENTA	768,974,104.42-		
513.01.0.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT			450,593,590.44-
513.01.1.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT	450,593,590.44-		
513.01.2.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT		.00	
513.01.0.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F			2,906,257,707.17-
513.01.1.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F	2,906,257,707.17-		
513.01.2.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F		.00	
513.01.1.05.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUOTAS	5,230,037,433.87-		
513.01.1.06.00	RENDIMIENTOS POR TARJETAS DE CRÉDIT	10,687,567,565.03-		
513.01.1.07.00	RENDIMIENTOS POR ARRENDAMIENTOS FIN	169,828,015.86-		
513.01.1.08.00	RENDIMIENTOS POR ADQUISICIÓN DE VEH	72,061,375.91-		
513.01.1.09.00	RENDIMIENTOS POR DESCUENTOS Y COMPR	.00		
513.01.1.10.00	RENDIMIENTOS POR ANTICIPOS SOBRE DO	.00		
513.01.0.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO			.00
513.01.1.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.2.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO		.00	
513.01.1.12.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.0.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
513.01.1.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
513.01.2.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
513.01.1.14.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS CON RECUR	.00		
513.01.1.15.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A DIRECTO	81,470,851.44-		
513.01.1.16.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR VENTA	.00		
513.01.1.17.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR COMPR	.00		
513.01.1.18.00	REND X CRDTS HIP.VIGENTE	933,012,630.00-		
513.01.1.20.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR REPOR	.00		
513.01.1.21.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
513.01.1.22.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AGRÍCOLAS	1,450,788,450.77-		
513.01.1.23.00	REND X CRDTS.AGRICOLAS E/CUOTAS VIG	546,934,074.25-		
513.01.1.24.00	RENS X OTROS CRDTS.AGRICOLAS VIG	.00		
513.01.1.25.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONCREI	8,892,070.50-		
513.01.1.26.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONDAPFA	44,725,919.26-		
513.01.1.27.00	REND.X CRDTS.OTORG.A TASA INTS PREF	73,177,840.37-		
513.01.1.28.00	REND.X CRDTS.OTORG.A/MICROENPRE VIG	1,616,376.03-		
513.01.0.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG			.00
513.01.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG	.00		
513.01.2.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG		.00	
513.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS REESTRUCT	568,799,335.07-		
513.02.1.01.00	REN.CRD.VEH.MOD.CUOTA BALON REEST.	1,881,045.85-		
513.02.1.02.00	REN.CRD.INDEXA.SIST.AHOR.HABIT.REES	.00		
513.02.1.03.00	REND.CRED.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT.	.00		
513.02.1.04.00	REND.OTROS CREDITOS REESTRUCTURADOS	566,918,289.22-		
513.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS			474,989,087.08-
513.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS	474,989,087.08-		
513.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
513.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN LITIGI	15,360,241.42-		
514.00.0.00.00	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBR			1,723,841,202.17-
514.01.1.00.00	COMISIONES	298,117,548.48-		
514.01.1.01.00	COMISIONES POR GARANTÍAS OTORGADAS	.00		
514.01.1.02.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO DE	.00		
514.01.1.03.00	COMISIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	32,353,740.50-		
514.01.1.04.00	COMISIONES POR SERVICIOS DE COMERCI	.00		
514.01.1.99.00	OTRAS COMISIONES FINANCIERAS	265,763,807.98-		
514.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR			20,696,818.15-
514.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR	20,696,818.15-		
514.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR		.00	
514.03.1.00.00	COMIS.X MANEJ.D/L RECUR.AHO.HAB.	1,405,026,835.54-		
515.00.0.00.00	ING X INV. EN EMPRESAS			51,126,256.00-
515.01.0.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS			.00
515.01.1.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS	.00		
515.01.2.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS		.00	
515.02.0.00.00	REND X OBLIG EMIT ME			51,126,256.00-
515.02.1.00.00	REND X OBLIG EMIT ME	.00		
515.02.2.00.00	REND X OBLIG EMIT		51,126,256.00-	
516.00.0.00.00	INGRESOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCU			.00
516.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OFICINA PRINCIPAL	.00		
519.00.0.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
519.01.1.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00		
519.04.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES DE COBERTUR	.00		
519.05.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		
410.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			23,166,456,729.72
411.00.0.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES DEL PUBLICO			8,122,678,141.99
411.01.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS EN CUENTAS COR	726,327,003.25		
411.02.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA			2,152,527,831.10
411.02.1.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA	2,152,527,831.10		
411.02.2.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA		.00	
411.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	216,480.69		
411.04.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO			695,268,570.74
411.04.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO	695,268,570.74		
411.04.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO		.00	
411.05.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT			4,470,157,431.21
411.05.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT	4,470,157,431.21		
411.05.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT		.00	
411.06.0.00.00	GASTOS POR TÍTULOS VALORES EMITIDOS			78,180,825.00
411.06.1.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMI.INST.M/N	78,180,825.00		
411.06.2.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMIT.INST.M/E		.00	
412.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIG. CON EL BANCO CENT			599,140.00
412.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	599,140.00		
413.00.0.00.00	GASTOS POR CAPT. Y OBLIG. CON EL BA			54,847,431.99
413.01.1.00.00	GASTOS POR CAPTCIONES Y OBLIGACIONE	54,847,431.99		
413.02.1.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	.00		
414.00.0.00.00	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB			901,348,294.27
414.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	901,348,294.27		
414.02.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.02.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.03.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.03.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.04.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.05.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
414.06.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
415.00.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I			13,515,518,217.48
415.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR ACEPTAC	.00		
415.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	.00		
415.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES VARIAS POR	.00		
415.04.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES DE COBERTURA	.00		
415.05.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES CON DERIVADOS	.00		
415.06.1.00.00	GTS X OBLIG X OP.REPORTO BCV	13,515,518,217.48		
416.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA			.00
416.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00		
417.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE			.00

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
417.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00		
418.00.0.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS			.00
418.01.1.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00		
419.00.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS			571,465,503.99
419.01.1.00.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO OB	.00		
419.02.1.00.00	COMISIONES POR GARANTÍAS CONTRATADA	.00		
419.99.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS			571,465,503.99
419.99.1.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS	571,465,503.99		
419.99.2.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS		.00	
	MARGEN FINANCIERO BRUTO			28,946,984,701.18-
520.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			1,033,762,924.60-
521.00.0.00.00	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIER			1,033,762,924.60-
521.01.0.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD			1,030,733,767.30-
521.01.1.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD	1,030,733,767.30-		
521.01.2.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD		.00	
521.02.1.00.00	RECUPERACIONES DE OTRAS CUENTAS POR	400,000.00-		
521.03.0.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI			2,629,157.30-
521.03.1.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI	2,629,157.30-		
521.03.2.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI		.00	
522.00.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISIÓN PARA CREDI			.00
522.01.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CARTE	.00		
522.01.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.01.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.02.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRAS	.00		
522.02.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.02.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.03.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉDI	.00		
522.04.1.00.00	DISM.PROV.COMISION X COBRAR	.00		
522.05.1.00.00	DIS.PROV.CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARI	.00		
522.05.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.05.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
523.00.0.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI			.00
523.01.1.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI	.00		
420.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			12,000,000,000.00
421.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CREDIT			12,000,000,000.00
421.01.0.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO			12,000,000,000.00
421.01.1.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO	12,000,000,000.00		
421.01.2.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO		.00	
421.01.0.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL			11,500,000,000.00
421.01.1.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL	11,500,000,000.00		
421.01.2.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL		.00	
421.01.0.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS			500,000,000.00
421.01.1.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS	500,000,000.00		
421.01.2.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS		.00	

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
421.02.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRA	.00		
421.02.1.01.00	CONST.PROV. P/L PORCION DE CAPITAL	.00		
421.02.1.02.00	CONST.PROV.P/L REND	.00		
421.03.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉD	.00		
421.04.1.00.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.04.1.01.00	CONST.PROV.REND.COB.INV.TIT.VAL.VEC	.00		
421.04.1.02.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.05.1.00.00	CONST.PROV.X COMIS.X COB	.00		
421.06.1.00.00	CONST.PROV.CRDT.OTORG.MICROEMPRESAR	.00		
421.06.1.01.00	CONST.PROV.PORCION DE CAPITAL	.00		
421.06.1.02.00	CONST.PROV.PORCION REND.	.00		
423.00.0.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES			.00
423.01.1.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES	.00		
	MARGEN FINANCIERO NETO			17,980,747,625.78-
530.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			82,366,972,468.80-
531.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			8,254,956,210.83-
531.01.0.00.00	COMISIONES POR OTRAS LINEAS DE CRED			.00
531.02.0.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI			14,822,680.44-
531.02.1.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI	14,822,680.44-		
531.03.0.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO			1,330,884,337.94-
531.03.1.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO	1,330,884,337.94-		
531.04.0.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS			899,879.14-
531.04.1.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS	899,879.14-		
531.05.0.00.00	COM POR BLOQUEO Y CERTIF DE CHEQUES			.00
531.06.0.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS			1,895,851,981.99-
531.06.1.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS	1,895,851,981.99-		
531.07.0.00.00	COMISIONES POR OPERACIONES BURSATIL			.00
531.08.0.00.00	COMISIONES POR ADMON POLIZAS DE SEG			.00
531.09.0.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA			11,907,148.69-
531.09.1.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA	11,907,148.69-		
531.99.0.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS			5,000,590,182.63-
531.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	5,000,590,182.63-		
531.99.1.01.00	ESTADOS DE CUENTA DE LOS CLIENTES	.00		
531.99.1.02.00	CHEQUES DEVUELTOS	141,324,490.00-		
531.99.1.03.00	SOBREGIRO EN CUENTAS CORRIENTES	.00		
531.99.1.04.00	EMISION DE CHEQUES DE GERENCIA	54,115,225.85-		
531.99.1.05.00	EMISION RENOV Y REPOSICION DE TARJE	627,205,066.87-		
531.99.1.05.01	EMISION TARJETAS DE DEBITO	146,327,162.88-		
531.99.1.05.02	EMISION TARJETAS DE CREDITO	480,868,903.99-		
531.99.1.05.03	TARJETAS DE DEBITO CUOTA DE RENOVAC	.00		
531.99.1.05.04	TARJETAS DE CREDITO CUOTA DE RENOVA	.00		
531.99.1.05.05	REPOSICION TARJETAS DE DEBITO	9,000.00-		
531.99.1.05.06	REPOSICION TARJETAS DE CREDITO	.00		
531.99.1.06.00	USO DE TARJETAS INTERNACIONALES	184,590,325.05-		
531.99.1.06.01	TARJETAS DE DEBITO	.00		
531.99.1.06.02	TARJETAS DE CREDITO	184,590,325.05-		
531.99.1.06.03	COMISION CONSUMO EXTERIOR AMEX	.00		
531.99.1.07.00	ABONOS DE NOMINA	225,173,100.01-		
531.99.1.08.00	PAGO DE SERVICIOS	11,219,391.37-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
531.99.1.09.00	USO DE AUTOBANCO Y TAQUILLAS EXTERN	.00		
531.99.1.10.00	CHEQUES DE OTRAS PLAZAS	.00		
531.99.1.11.00	SALDOS MINIMOS PROMEDIO MENSUALES	88,724,436.87-		
531.99.1.12.00	DESCUENTO COMERCIAL	.00		
531.99.1.13.00	EMISION DE CHEQUERAS	96,722,262.04-		
531.99.1.14.00	USO Y MANTENIMIENTO TARJ DE CREDITO	.00		
531.99.1.15.00	CONSULTA DE SALDOS POR TAQUILLA	423,026.96-		
531.99.1.16.00	CHEQUES DE VIAJERO	35,309,448.00-		
531.99.1.17.00	TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS	.00		
531.99.1.18.00	OPERACIOENS POR REDES ELECTRONICAS	1,140,769,661.25-		
531.99.1.18.01	SUICHE 7B	721,183,551.00-		
531.99.1.18.02	CONEXUS	.00		
531.99.1.18.03	OTRAS	419,586,110.25-		
531.99.1.19.00	COM SERVISIOS A PENSIONADOS SSO Y O	.00		
531.99.1.20.00	COM OTROS SERV A EMPRESAS RELACIONA	.00		
531.99.1.21.00	COM POR PAGOS A PROVEEDORES	.00		
531.99.1.22.00	COM POR OPERACIONES EN MON EXTRANJE	16,672,841.99-		
531.99.1.22.01	COMPRA VENTA DOLARES	16,672,841.99-		
531.99.1.22.02	IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES	.00		
531.99.1.22.03	COMPRA VENTA OTRAS MONEDAS	.00		
531.99.1.23.00	COM EMISION ULTIMOS MOVIMIENTOS	226,592.50-		
531.99.1.24.00	COM TRANSF ENTRE CUENTAS UN MISMO T	.00		
531.99.1.25.00	COM SERVICIOS DE REPRESENTACION	.00		
531.99.1.26.00	COM SERVICIOS DE LINEA CANTV	9,494,000.00-		
531.99.1.27.00	COM HORARIO EXTENDIDO	34,602,965.96-		
531.99.1.28.00	INGRESOS RECAUDACIONES ESPECIALES	.00		
531.99.1.29.00	COM MANTENIMIENTO DE CUENTAS	2,090,791,177.80-		
531.99.1.29.01	CORRIENTES	1,052,073,875.94-		
531.99.1.29.02	AHORROS	942,020,947.58-		
531.99.1.29.03	OTRAS	96,696,354.28-		
531.99.1.30.00	COMISION POR CUENTAS INACTIVAS	.00		
531.99.1.99.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	243,226,170.11-		
532.00.0.00.00	INGRESO POR DIFERENCIAS DE CAMBIO Y			72,616,873,266.12-
532.01.0.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR			123,107.61-
532.01.2.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR		123,107.61-	
532.98.0.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO			72,616,750,158.51-
532.98.2.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO		72,616,750,158.51-	
532.98.2.01.00	DIF DE CAMBIO POR DISPONIBILIDADES		10,569,457,727.73-	
532.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO POR INV EN TITULOS VA		51,710,684,079.66-	
532.98.2.03.00	DIF DE CAMBIO CARTERA DE CREDITOS		.00	
532.98.2.04.00	DIF CAMBIO INTERESES Y COMISIONES P		3,592,886,117.68-	
532.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PRINCIPAL Y S		.00	
532.98.2.06.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO POR ARBITRAJE		.00	
532.98.2.07.00	DIFERENCIAS CAMBIO OPERACIONES CON		.00	
532.98.2.08.00	DIF DE CAMBIO INVERSIONES EN EMPRES		.00	
532.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO INVERSIONES EN SUCURS		6,665,261,275.48-	
532.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTROS ACTIVOS		78,460,957.96-	
534.00.0.00.00	OTROS INGRESOS POR VENTA DE VALORES			946,530,813.20-
534.01.0.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU			946,530,813.20-
534.01.1.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU	946,530,813.20-		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:46
PAGINA: 0010

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
534.01.2.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU		.00	
534.02.0.00.00	GANANCIA VENTA INVERSIONES EN ACCIO			.00
535.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMP FIL			.00
535.01.0.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM			.00
535.01.1.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM	.00		
535.02.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN EMP F			.00
535.09.0.00.00	EFECTO POR AJUSTE POR INFLACION			.00
536.00.0.00.00	INGRESO POR INVERSIONES EN SUCURSAL			.00
536.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			.00
536.01.2.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS		.00	
536.02.0.00.00	DISM DE PROV PARA INVERSIONES EN SU			.00
538.00.0.00.00	GANACIA EN INVERSIONES EN TITULOS V			259,402,922.29-
538.01.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN OTROS			.00
538.03.0.00.00	GANANCIA REALIZADA DE LAS INV EN TI			.00
538.04.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL MANT HAST			.00
538.05.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL			259,402,922.29-
538.05.1.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL	4,276,018.89-		
538.05.2.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL		255,126,903.40-	
538.06.0.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA			.00
538.06.1.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.01.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.02.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITUL V	.00		
538.07.0.00.00	DISM PROV INV DE DISPONIBILIDAD RES			.00
538.08.0.00.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITULOS			.00
430.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			58,029,105,313.36
431.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			1,821,106,188.79
431.01.0.00.00	COM POR CORRESPONSALIA			53,033,148.92
431.01.2.00.00	COM POR CORRESPONSALIA		53,033,148.92	
431.02.0.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA			.00
431.02.1.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA	.00		
431.03.0.00.00	COM POR COBRANZA			342,391,772.31
431.03.1.00.00	COM POR COBRANZA	342,391,772.31		
431.04.0.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES			70,000.00
431.04.1.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES	70,000.00		
431.05.0.00.00	COM POR CAMARA DE COMPENSACION			.00
431.99.0.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS			1,425,611,267.56
431.99.1.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS	1,425,611,267.56		
431.99.1.01.00	CAJEROS AUTOMATICOS	92,696,537.74		
431.99.1.02.00	TARJETAS DE CREDITO	1,331,527,916.67		
431.99.1.03.00	CUSTODIA DE VALORES	.00		
431.99.1.04.00	SERVICIOS DE FOTOCOPIADO	.00		
431.99.1.99.00	COMISIONES POR OTROS SERVICIOS	1,386,813.15		
432.00.0.00.00	GASTOS POR DIF DE CAMBIO Y OPERAC C			28,280,973,075.63
432.01.0.00.00	PERDIDAS POR ARBITRAJE DE MONEDA EX			.00
432.98.0.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO			28,280,973,075.63
432.98.2.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO		28,280,973,075.63	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
432.98.2.01.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES DEL PUBLI		728,983.56	
432.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES CON EL B		.00	
432.98.2.03.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES Y OBLIGAC		.00	
432.98.2.04.00	DIF DE CAMBIO OTROS FINANCIAMIENTOS		20,944,556,947.57	
432.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OTYRAS OBLIG INTERMED		.00	
432.98.2.06.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES SUBORDIN		.00	
432.98.2.07.00	DIF EN CAMBIO OBLIG CONVERTIBLES EN		.00	
432.98.2.08.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PPAL Y SUCURS		.00	
432.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO OPERACIONES CON DERIV		.00	
432.98.2.10.00	DIF EN CAMBIO OTRAS CTAS P/PAGAR PR		530,698,592.83	
432.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTRAS OPERACIONES		6,804,988,551.67	
434.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN TITULOS V			20,183,333,007.83
434.01.0.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F			.00
434.01.1.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F	.00		
434.02.0.00.00	CONSTIT PROV INV EN EMP FILIA Y AFI			.00
434.03.0.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR			20,183,333,007.83
434.03.2.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR		20,183,333,007.83	
434.04.0.00.00	PERDIDAS VTA DE INVERSIONES EN ACCI			.00
436.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN SUCURSALE			.00
436.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			.00
436.02.0.00.00	CONST DE PROV INVERSIONES EN SUCURS			.00
438.00.0.00.00	PERDIDA EN INVERSIONES EN TITULOS V			200,483,957.04
438.01.0.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			200,483,957.04
438.01.1.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS	200,293,047.95		
438.01.2.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS		190,909.09	
438.01.0.01.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			106,873,665.87
438.01.1.01.00	CONSTIT DE PROVISION INV EN OTROS T	106,873,665.87		
438.01.2.01.00	CONST PROV PARA INV EN OTROS TITULO		.00	
438.01.1.03.00	DESV INVERSIONES EN TITUL VALORES P	.00		
438.01.2.03.00	DESV INV EN TITUL VALORES PARA NEGO		.00	
438.01.1.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H	.00		
438.01.2.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H		.00	
438.01.0.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L			93,610,291.17
438.01.1.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L	93,419,382.08		
438.01.2.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPONIBLES P		190,909.09	
438.01.1.06.00	DESV PERMANENTE INV EN TITUL VAL DI	.00		
438.01.2.06.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL DISPO		.00	
438.01.1.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT	.00		
438.01.2.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT		.00	
438.01.1.08.00	CONSTITUCION PROV INVERS TITUL VAL	.00		
438.01.2.08.00	CONSTITUCION PROV INV TITUL VAL VEN		.00	
438.01.1.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL	.00		
438.01.2.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL		.00	
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA			49,572,614,608.93-
	GASTOS DE TRANSFORMACION			31,645,128,750.49
440.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			31,645,128,750.49
441.00.0.00.00	GASTOS DE PERSONAL			12,459,837,733.45

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:46
PAGINA: 0012

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
441.01.0.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE			4,756,489,522.91
441.01.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE	4,756,489,522.91		
441.01.2.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE		.00	
441.02.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL CONTRATADO	71,168,985.26		
441.03.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL EN PERÍODO DE P	.00		
441.04.0.00.00	PASANTÍAS			.00
441.04.1.00.00	PASANTÍAS	.00		
441.04.2.00.00	PASANTÍAS		.00	
441.05.1.00.00	SUPLENCIAS	.00		
441.06.0.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES			1,526,118,580.73
441.06.1.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES	1,526,118,580.73		
441.06.2.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES		.00	
441.07.1.00.00	HORAS EXTRAS	.00		
441.08.1.00.00	BONOS POR HORAS EXTRAS	.00		
441.09.1.00.00	BONOS POR DECRETO	.00		
441.10.1.00.00	BONO ESPECIAL DE CAJEROS	661,012.00		
441.11.1.00.00	BONOS DE INCENTIVOS	509,392,655.54		
441.12.0.00.00	VACACIONES			312,092,012.44
441.12.1.00.00	VACACIONES	312,092,012.44		
441.12.2.00.00	VACACIONES		.00	
441.13.1.00.00	PRIMAS	.00		
441.14.1.00.00	DIETAS DE DIRECTORES	119,460,000.00		
441.15.1.00.00	VIÁTICOS Y ASIGNACIONES POR VIAJES	318,000,000.00		
441.16.1.00.00	COMISIONES POR COBRANZAS	.00		
441.17.1.00.00	OTRAS COMISIONES AL PERSONAL	.00		
441.18.0.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN			768,325.64
441.18.1.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	768,325.64		
441.18.2.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN		.00	
441.19.1.00.00	OTRAS RETRIBUCIONES	.00		
441.20.1.00.00	APORTES AL SINDICATO	21,901.00		
441.21.1.00.00	PRESTACIONES SOCIALES DEL PERSONAL	1,380,871,494.31		
441.22.0.00.00	APORTACIONES PATRONALES			1,616,529,840.81
441.22.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES	1,616,529,840.81		
441.22.2.00.00	APORTACIONES PATRONALES		.00	
441.23.1.00.00	INTERESES SOBRE PRESTACIONES SOCIAL	447,975,000.00		
441.24.1.00.00	ACTIVIDADES RECREATIVAS Y DEPORTIVA	76,653,500.00		
441.25.1.00.00	ATENCIONES Y EVENTOS ESPECIALES AL	.00		
441.26.1.00.00	UNIFORMES	69,685,000.00		
441.27.1.00.00	CAPACITACIÓN	195,615,750.00		
441.28.1.00.00	OTROS GASTOS DE PROTECCIÓN SOCIAL D	102,766,946.07		
441.29.0.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL			280,944,787.50
441.29.1.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL	280,944,787.50		
441.29.2.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL		.00	
441.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			674,622,419.24
441.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	674,622,419.24		
441.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
441.99.0.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION			497,750,000.00
441.99.1.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION	497,750,000.00		
441.99.2.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION		.00	
441.99.0.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE			.00
441.99.1.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE	.00		
441.99.2.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE		.00	

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
441.99.0.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			176,872,419.24
441.99.1.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	176,872,419.24		
441.99.2.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
442.00.0.00.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS			3,625,690,797.00
442.01.0.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ			291,121,898.00
442.01.1.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ	291,121,898.00		
442.01.2.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ		.00	
442.02.1.00.00	SERVICIOS DE TRANSPORTE Y CUSTODIA	810,300,000.00		
442.03.1.00.00	SERVICIOS DE INFORMACIÓN	.00		
442.04.1.00.00	SERVICIOS DE ASEO, LIMPIEZA Y FUMIG	417,753,580.00		
442.05.1.00.00	ASESORÍA JURÍDICA	.00		
442.06.0.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL			84,250,004.00
442.06.1.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL	84,250,004.00		
442.06.2.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL		.00	
442.07.1.00.00	AUDITORÍA EXTERNA	227,167,000.00		
442.08.1.00.00	CONSULTORÍA EXTERNA	.00		
442.99.0.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO			1,795,098,315.00
442.99.1.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO	1,795,098,315.00		
442.99.2.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO		.00	
442.99.0.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE			95,000,000.00
442.99.1.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	95,000,000.00		
442.99.2.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE		.00	
442.99.0.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION			123,402,030.00
442.99.1.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION	123,402,030.00		
442.99.2.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION		.00	
442.99.0.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS			1,576,696,285.00
442.99.1.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS	1,576,696,285.00		
442.99.2.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS		.00	
443.00.0.00.00	GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNICACIONE			1,763,958,582.00
443.01.0.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE			.00
443.01.1.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE	.00		
443.01.2.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE		.00	
443.02.0.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX			1,657,000,000.00
443.02.1.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX	1,657,000,000.00		
443.02.2.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX		.00	
443.03.1.00.00	COMBUSTIBLES	.00		
443.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC			106,958,582.00
443.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC	106,958,582.00		
443.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC		.00	
443.99.0.01.00	ACCESO A INTERNET			.00
443.99.1.01.00	ACCESO A INTERNET	.00		
443.99.2.01.00	ACCESO A INTERNET		.00	
443.99.0.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS			99,056,582.00
443.99.1.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS	99,056,582.00		
443.99.2.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS		.00	
443.99.0.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA			7,902,000.00
443.99.1.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA	7,902,000.00		
443.99.2.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA		.00	
443.99.0.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL			.00
443.99.1.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
443.99.2.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL		.00	
443.99.0.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION			.00
443.99.1.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION	.00		
443.99.2.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION		.00	
444.00.0.00.00	GASTOS DE SEGUROS			282,916,094.00
444.01.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DE USO	.00		
444.02.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES REALIZABLES	.00		
444.03.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DIVERSOS	282,916,094.00		
444.04.1.00.00	SEGURO SOBRE FIDELIDAD Y FIEL CUMPL	.00		
444.05.1.00.00	SEGURO SOBRE DINERO Y VALORES	.00		
444.99.0.00.00	OTROS SEGUROS			.00
444.99.1.00.00	OTROS SEGUROS	.00		
444.99.2.00.00	OTROS SEGUROS		.00	
445.00.0.00.00	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			850,464,048.94
445.01.1.00.00	IMPUESTOS MUNICIPALES	466,986,000.00		
445.02.1.00.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	381,078,048.94		
445.99.0.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			2,400,000.00
445.99.1.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2,400,000.00		
445.99.2.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		.00	
446.00.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			1,222,846,225.00
446.01.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			1,009,416,225.00
446.01.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	1,009,416,225.00		
446.01.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.02.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			.00
446.02.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	.00		
446.02.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.03.0.00.00	CONDOMINIO			213,430,000.00
446.03.1.00.00	CONDOMINIO	213,430,000.00		
446.03.2.00.00	CONDOMINIO		.00	
447.00.0.00.00	DEPRECIACION Y DESVALORIZACION DE B			1,357,798,989.82
447.01.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS			420,946,556.65
447.01.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS	420,946,556.65		
447.01.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS		.00	
447.02.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO			932,418,208.52
447.02.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO	932,418,208.52		
447.02.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO		.00	
447.03.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS DE TRANSPOR	4,434,224.65		
447.04.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE BIENES RECIBIDOS EN	.00		
447.05.1.00.00	PÉRDIDAS POR DESVALORIZACIÓN DE BIE	.00		
447.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
448.00.0.00.00	AMORTIZACION DE GASTOS DIFERIDOS			4,457,549,641.18
448.01.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE GASTOS DE ORGANIZAC	.00		
448.02.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE MEJORAS A PROPIEDAD	516,447,285.60		
448.03.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE SOFTWARE	305,007,254.27		
448.05.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE PLUSVALÍA	942,740,617.17		
448.06.0.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI			2,474,696,873.89
448.06.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI	2,474,696,873.89		

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
448.06.2.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI		.00	
448.07.1.00.00	AMORT.LICENCIAS COMPRADAS	218,657,610.25		
448.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
449.00.0.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRA			5,624,066,639.10
449.01.0.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS			566,840,000.00
449.01.1.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS	566,840,000.00		
449.01.2.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS		.00	
449.02.0.00.00	ALQUILER DE BIENES			2,340,566,890.00
449.02.1.00.00	ALQUILER DE BIENES	2,340,566,890.00		
449.02.2.00.00	ALQUILER DE BIENES		.00	
449.03.1.00.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES DE USO	.00		
449.04.1.00.00	OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	.00		
449.05.0.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO			752,362,404.00
449.05.1.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO	752,362,404.00		
449.05.2.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO		.00	
449.06.1.00.00	MATERIALES Y ÚTILES DE ASEO	51,146,000.00		
449.07.0.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES			115,000,000.00
449.07.1.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES	115,000,000.00		
449.07.2.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES		.00	
449.08.1.00.00	GASTOS POR EMISIÓN E IMPRESIÓN DE T	.00		
449.09.1.00.00	GASTOS LEGALES	162,907,000.00		
449.10.1.00.00	SUSCRIPCIONES	39,572,660.00		
449.11.0.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD			223,038,006.00
449.11.1.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	223,038,006.00		
449.11.2.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD		.00	
449.12.1.00.00	APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEP	590,058,543.16		
449.13.1.00.00	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BA	148,471,249.37		
449.14.1.00.00	APORTES A LA ASOCIACIÓN BANCARIA	28,476,710.21		
449.15.1.00.00	APORTES A OTRAS INSTITUCIONES	.00		
449.16.1.00.00	MULTAS	4,454,000.00		
449.17.0.00.00	RELACIONES PÚBLICAS			.00
449.17.1.00.00	RELACIONES PÚBLICAS	.00		
449.17.2.00.00	RELACIONES PÚBLICAS		.00	
449.99.0.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS			601,173,176.36
449.99.1.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS	601,173,176.36		
449.99.2.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS		.00	
	MARGEN OPERATIVO BRUTO			17,927,485,858.44-
533.00.0.00.00	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES			231,519,526.93-
533.01.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI			231,519,526.93-
533.01.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI	231,519,526.93-		
533.02.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR			.00
533.02.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR	.00		
533.03.0.00.00	GANANCIAS E/L VTA.D/BIENES ADQUIRID			.00
533.04.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA			.00
533.04.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA	.00		
533.05.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES			.00
533.05.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES	.00		
533.06.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION BIENES REA			.00
537.00.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:46
PAGINA: 0016

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
537.01.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
539.00.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			57,689,729.43-
539.01.0.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES			20,256,439.38-
539.01.1.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES	20,256,439.38-		
539.02.0.00.00	INGRESOS POR SERVICIOS DE ASESORIA			.00
539.03.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACION DE GASTOS			.00
539.04.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION DE OTROS A			.00
539.99.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			37,433,290.05-
539.99.1.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	37,433,290.05-		
433.00.0.00.00	GASTOS POR BIENES REALIZABLES			1,978,892,995.74
433.01.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION Y/O APART			1,456,393,057.66
433.01.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION BIENES RE	1,456,393,057.66		
433.02.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION Y/O APART OB			.00
433.03.0.00.00	CONST PROV BIENES ADQ PARA ARREND F			.00
433.04.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA			358,834,862.56
433.04.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA	358,834,862.56		
433.05.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES			.00
433.05.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES	.00		
433.06.0.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO			.00
433.06.1.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO	.00		
433.07.0.00.00	PERDIDA VENTA OBRAS EN PROCESO RECI			.00
433.08.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES ADQ PARA ARREN			.00
433.09.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES FUERA DE USO			.00
433.10.0.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB			.00
433.10.1.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB	.00		
433.11.0.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL			.00
433.11.1.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL	.00		
433.99.0.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES			163,665,075.52
433.99.1.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES	163,665,075.52		
435.00.0.00.00	GASTOS POR DEPRECIACION,AMORTIZ Y D			.00
435.01.0.00.00	DEPRECIACION BIENES DADOS EN ALQUIL			.00
435.02.0.00.00	DEPRECIACION BIENES ASIGNADOS PARA			.00
435.03.0.00.00	PERDIDAS POR DESVALORIZACION DE BIE			.00
439.00.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			5,564,316,088.33
439.01.0.00.00	SANCIONES POR INCUMPLIM DE DISPOSIC			.00
439.02.0.00.00	PERDIDAS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
439.03.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO			1,000,000,000.00
439.03.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO	1,000,000,000.00		
439.99.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			4,564,316,088.33
439.99.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	4,564,316,088.33		
439.99.1.01.00	PERDIDA EN COBRANZA	.00		
439.99.1.02.00	APARTADO PARA CONTINGENCIAS FUTURAS	3,800,000,000.00		
439.99.1.03.00	MANTENIMIENTO DE CAJEROS AUTOMATICO	445,412,000.00		
439.99.1.04.00	CENTRO DE ATENCION TELEFONICA	80,463,075.00		
439.99.1.05.00	SISTEMA ELECTRONICO DE TRANSACCIONE	.00		
439.99.1.06.00	GASTOS DE REGISTRO POR AUMENTO CAPI	193,204,266.33		
439.99.1.99.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	45,236,747.00		
	MARGEN OPERATIVO NETO			.00

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 14/02/2003
HORA: 15:01:46
PAGINA: 0017

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
540.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			.00
541.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			.00
541.01.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURA DE GASTOS	.00		
541.02.1.00.00	VTA Y/O LIQ.DE ACTIVOS	.00		
541.03.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURAS DE TERCE	.00		
541.99.1.00.00	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		
450.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			166,666,666.66
451.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			166,666,666.66
451.01.1.00.00	DONACIONES EFECTUADAS POR LA INSTIT	166,666,666.66		
451.02.1.00.00	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	.00		
451.03.1.00.00	PÉRDIDAS POR ROBOS, ASALTOS Y FRAUD	.00		
451.99.1.00.00	OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS	.00		
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS			10,506,819,364.07-
470.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			356,197,075.00
471.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			82,195,000.00
471.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	82,195,000.00		
471.02.1.00.00	(IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO A	.00		
471.03.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDOS P	.00		
472.00.0.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL			274,002,075.00
472.01.1.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL	274,002,075.00		
	RESULTADO ANTES DE GANANCIA (PERDID			.00
	GANANCIA (PERDIDA) MONETARIA			.00
550.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.01.1.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		
480.00.0.00.00	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.00.0.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.01.1.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		
	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			10,150,622,289.07-

(FORMA: "A")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL 28 DE FEBRERO DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:18
PAGINA: 0001

A C T I V O

11000	DISPONIBILIDADES	503,166,762,741.48
11100	EFECTIVO	50,986,894,154.74
11200	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	331,079,935,778.72
11300	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC	28,715,845,068.11
11400	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO	30,647,358,667.03
11500	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00
11600	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	61,748,687,304.39
11900	(PROVISIÓN PARA DISPONIBILIDADES)	11,958,231.51-
12000	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	1,260,346,608,075.32
12100	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES PARA	.00
12200	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISP	88,234,870,946.82
12300	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES MANT	341,694,703,477.98
12400	INVERSIONES EN OTROS TÍTULOS VALORE	61,557,102,462.87
12500	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR	768,859,931,187.65
12900	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN TÍTU	.00
13000	CARTERA DE CREDITOS	737,028,068,485.48
13100	CRÉDITOS VIGENTES	784,660,259,304.56
13200	CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	24,835,691,293.23
13300	CRÉDITOS VENCIDOS	52,688,946,304.29
13400	CRÉDITOS EN LITIGIO	2,398,721,124.68
13900	(PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS	127,555,549,541.28-
14000	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	85,248,678,979.95
14100	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDAD	.00
14200	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES	61,914,239,077.96
14300	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA	41,179,983,689.85
14400	COMISIONES POR COBRAR	2,634,312,052.95
14500	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS CAPTACIONES	.00
14900	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	20,479,855,840.81-
15000	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES,	64,096,096,192.93
15100	INVER.EN EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	7,653,704,774.81
15200	INVERSIONES EN SUCURSALES	56,842,391,418.12
15900	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-
16000	BIENES REALIZABLES	39,073,495,450:41

17000	BIENES DE USO	266,285,149,315.02
18000	OTROS ACTIVOS	298,190,712,492.65
10000	TOTAL DEL ACTIVO	3,253,435,571,733.24
21000	CAPTACIONES DEL PUBLICO	1,838,147,269,516.35-
21100	DEPÓSITOS EN CUENTAS CORRIENTES	1,076,727,281,940.00-
21101	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	548,684,285,353.60-
21102	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	528,042,996,586.40-
21200	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	88,031,452,814.27-
21300	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00
21400	DEPÓSITOS DE AHORRO	413,259,298,429.68-
21500	DEPÓSITOS A PLAZO	254,796,656,410.79-
21600	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	5,295,460,000.00-
21700	CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTRINGIDA	37,119,921.61-
22000	OBLIGACIONES CON EL BCV	.00
23000	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B	53,740,535.23-
24000	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	72,460,804,337.11-
24100	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	56,374,584,799.11-
24200	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	.00
24300	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	7,043,857,629.48-
24400	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES F	.00
24500	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAM	3,289,311,215.28-
24600	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN	5,753,050,693.24-
25000	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI	656,737,871,190.23-
26000	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	11,540,196,998.51-
26100	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	6,821,804,086.97-
26200	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00
26300	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	54,847,431.99-
26400	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA	4,352,812.20-
26500	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIG. P	4,659,192,667.35-
26600	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00
26700	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	,00

27000	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	113,383,020,037.17-
28000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00
29000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA	.00
20000	TOTAL DEL PASIVO	2,692,322,902,614.60-
	GESTION OPERATIVA	18,728,128,195.37-
	P A T R I M O N I O	
31000	CAPITAL SOCIAL	427,996,420,144.00-
31100	CAPITAL PAGADO	427,996,420,144.00-
33000	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA	.00
34000	RESERVAS DE CAPITAL	42,228,414,590.08-
35000	AJUSTES AL PATRIMONIO	.00
36000	RESULTADOS ACUMULADOS	111,417,808,511.94-
37000	GAN.O PER.N/REA.E/INV.TIT/VAL P/VTA	6,468,834,931.63-
39000	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38
30000	TOTAL DEL PATRIMONIO	542,384,540,923.27-
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,253,435,571,733.24-
61000	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	142,031,235,222.58
71000	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	1,970,431,219,699.03
76000	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	37,363,406,205.54

78000	CTA DEU.P/OTROS ENCARG.DE CONFIANZA	414,202,989,969.95
78900	OTRAS CTAS DEUD.FOND.MUT.HABITACIO.	4,129,195,958.90
81000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3,984,078,596,584.58
83000	OTRAS CTAS.D/REGISTRO DEUDORAS	1,617,958,983.69

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL

(FORMA: "B")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION
POR EL PERIODO 28 DE FEBRERO DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:18
PAGINA: 0001

51000	INGRESOS FINANCIEROS	108,538,838,323.84-
51100	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES	1,744,045,941.54-
51200	INGRESOS POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES	53,521,996,482.43-
51300	INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS	49,812,898,884.23-
51400	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3,408,770,759.64-
51500	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES	51,126,256.00-
51600	INGRESO POR OFICINA PPAL SUC Y AGE.	.00
51900	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00
41000	GASTOS FINANCIEROS	51,605,843,867.06
41100	GASTOS POR CAPTACIONES DEL PÚBLICO	16,389,270,163.25
41200	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	782,255,600.00
41300	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	109,694,863.98
41400	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB	1,583,308,174.89
41500	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I	31,629,101,704.84
41600	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00
41700	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00
41800	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00
41900	OTROS GASTOS FINANCIEROS	1,112,213,360.10
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	56,932,994,456.78-
52000	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	1,667,869,224.10-
42000	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	12,000,000,000.00
42100	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CRÉDIT	12,000,000,000.00
42300	GASTOS DE PROVISION DE DISPONIBILIDADES	.00
	MARGEN FINANCIERO NETO	46,600,863,680.88-
53000	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	99,165,809,015.62-
43000	OTROS GASTOS OPERATIVOS	53,624,585,218.69
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA	92,142,087,477.81-
	GASTOS DE TRANSFORMACION	64,669,775,437.76
44100	GASTOS DE PERSONAL	25,243,745,446.78
44000	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	37,544,469,199.86
44912	APORTE A FOGADE	1,359,332,676.19
44913	APORTE A LA SUPERINTENDENCIA	522,228,114.93
	MARGEN OPERATIVO BRUTO	27,472,312,040.05-
53300	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	1,010,805,563.69-
53700	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES	.00
53900	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	212,375,080.79-
43300	GASTOS POR BIENES REALIZABLES	3,899,271,314.19
43500	GASTOS POR DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DESVALORIZ	.00
43900	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	7,335,368,973.54
	MARGEN OPERATIVO NETO	17,460,852,396.80-
54000	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	2,323,704,309.89-

45000	GASTOS EXTRAORDINARIOS	344,034,361.32
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	19,440,522,345.37-
47000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	712,394,150.00
	RESULTADO NETO	18,728,128,195.37-

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

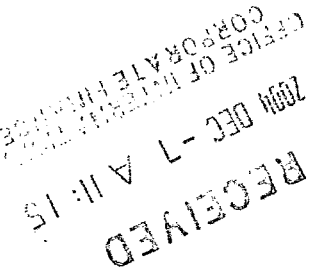
CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:18
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
100.00.0.00.00	ACTIVO			3,253,435,571,733.24
110.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			503,166,762,741.48
111.00.0.00.00	EFECTIVO			50,986,894,154.74
111.01.1.00.00	BILLETES Y MONEDAS NACIONALES	44,508,502,064.86		
111.02.2.00.00	BILLETES Y MONEDAS EXTRANJERAS		6,442,958,889.36	
111.03.2.00.00	ORO AMONEDADO Y EN BARRAS		24,983,200.52	
111.04.2.00.00	CERTIFICADOS DE TENENCIA DE ORO		.00	
111.05.1.00.00	CAJA CHICA	10,450,000.00		
112.00.0.00.00	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA			331,079,935,778.72
112.01.0.00.00	CUENTA ENCAJE BCV			253,246,455,000.00
112.01.1.00.00	CUENTA ENCAJE BCV	251,935,744,000.00		
112.01.2.00.00	CUENTA ENCAJE BCV M/E		1,310,711,000.00	
112.02.1.00.00	CUENTA DEPÓSITOS ESPECIALES BCV	.00		
112.99.1.00.00	OTROS DEPÓSITOS EN EL BCV	77,833,480,778.72		
113.00.0.00.00	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC			28,715,845,068.11
113.01.0.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE			28,715,845,068.11
113.01.1.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE	28,715,845,068.11		
113.01.2.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE		.00	
113.02.1.00.00	DEP EN ENTIDAES DE AHORRO Y PRESTA.	.00		
113.99.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITU. FINANCIERAS	.00		
114.00.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			30,647,358,667.03
114.01.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			30,647,358,667.03
114.01.1.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR	.00		
114.01.2.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR		30,647,358,667.03	
114.02.0.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR			.00
114.02.1.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR	.00		
114.02.2.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR		.00	
115.00.0.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES			.00
115.01.1.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00		
116.00.0.00.00	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO			61,748,687,304.39
116.01.0.00.00	CÁMARA DE COMPENSACIÓN			61,208,218,712.31
116.01.0.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO			.00
116.01.0.02.00	CAMARA DE COMPEN.A CARGO			61,208,218,712.31
116.01.1.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO	61,208,218,712.31		
116.01.1.01.00	CÁMARA DE COMPEN. A CARGO DEL BCV	.00		
116.01.1.02.00	CÁMARA DE COMPEN.A CARGO DE O/BCOS.	61,208,218,712.31		
116.01.2.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.02.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.02.1.00.00	ORDENES DE PAGO DE LA TESORERÍA NAC	.00		
116.03.1.00.00	OTROS DOCUMENTOS PARA COBRO DIRECTO	.00		
116.04.0.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO			.00
116.04.1.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO	.00		
116.04.2.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO		.00	



(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:18
PAGINA: 0002

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
116.99.1.00.00	OTROS EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	540,468,592.08		
119.00.0.00.00	(PROVISION PARA DISPONIBILIDADES)			11,958,231.51-
119.01.0.00.00	(PROVISIÓN PARA DISPONIBILIDADES)			11,958,231.51-
119.01.1.00.00	(PROVISION PARA DISPO. M/N)	11,958,231.51-		
119.01.2.00.00	(PROVISION PARA DISP. M/E)		.00	
120.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			1,260,346,608,075.32
121.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES PARA			.00
121.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
121.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
121.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	.00		
121.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
121.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
121.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
121.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
121.08.0.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00
121.08.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
121.08.2.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
121.09.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
121.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
121.11.1.00.00	OBLIGA.EMITI.X EMPRESAS NO FINAN P.	.00		
121.12.2.00.00	OBLIG.EMITI.X EMPRE.NO FIN.D/EXT.		.00	
121.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
121.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
121.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
121.16.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
121.17.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
121.18.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		.00	
121.19.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
121.20.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
121.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
121.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
121.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	.00		
121.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	.00		
121.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	.00		
121.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
122.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES DISP			88,234,870,946.82
122.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			484,499,999.90
122.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	484,499,999.90		
122.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
122.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
122.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ			69,345,931,570.22
122.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	69,345,931,570.22		
122.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ		.00	
122.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
122.05.1.00.00	BONOS Y OBLIG.D/ENTID.MUNICIPALES	.00		
122.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
122.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
122.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
122.08.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
122.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
122.09.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
122.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
122.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
122.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
122.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
122.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
122.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
122.16.0.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA			354,727,445.04
122.16.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	147,720,635.91		
122.16.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		207,006,809.13	
122.17.0.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS			13,299,523,346.85
122.17.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	13,299,523,346.85		
122.17.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.18.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		4,750,188,584.81	
122.19.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.20.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
122.25.0.00.00	INVERSIONES CEDIDAS			.00
122.25.1.00.00	INVERSIONES CEDIDAS	.00		
122.25.1.01.00	ADMON CENTRAL	.00		
122.25.1.02.00	ADMON,PUBLI.ESTA.MUNICIP.Y DTTO CAP	.00		
122.25.1.03.00	ENTES DESCENTRA.Y/OTROS ORG.C/REGIM	.00		
122.25.1.99.00	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
122.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TÍTULOS VALORE	.00		
123.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES MANT			341,694,703,477.98
123.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			.00
123.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
123.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
123.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
123.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ			47,682,130,874.91
123.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	47,682,130,874.91		
123.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ		.00	
123.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
123.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
123.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
123.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
123.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			377,590,397,239.78
123.08.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
123.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		377,590,397,239.78	
123.09.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			243,435,794,609.19
123.09.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	232,327,379,009.79		
123.09.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		11,108,415,599.40	
123.10.0.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
123.10.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
123.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
123.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	1,216,504,313.09		
123.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
123.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
123.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
123.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
123.16.0.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX			58,341,259,526.91
123.16.1.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX	58,341,259,526.91		
123.16.2.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX		.00	
123.17.0.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE			.00
123.17.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TÍTULOS VALORE	.00		
123.17.2.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE		.00	
123.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			386,571,383,085.90-
123.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	331,342,625,664.30-		
123.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		55,228,757,421.60-	
123.25.0.01.00	(ADMON CENTRAL)			63,303,913,541.77-
123.25.0.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)			36,314,578,045.90-
123.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	62,511,632,137.45-		
123.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	36,270,194,355.22-		
123.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	83,098,013,357.85-		
123.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		792,281,404.32-	
123.25.2.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)		44,383,690.68-	
123.25.0.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)			203,854,878,140.38-
123.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	149,462,785,813.78-		
123.25.2.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)		54,392,092,326.60-	
124.00.0.00.00	INVERSIONES EN OTROS TITULOS VALORE			61,557,102,462.87
124.01.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS EN INSTITUCION	.00		
124.02.1.00.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	10,770,016,132.79		
124.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			.00
124.03.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
124.03.2.00.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINAN.		.00	
124.04.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	77,159,111.10		
124.05.0.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS			39,130,647,918.98
124.05.1.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	39,130,647,918.98		
124.05.2.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS		.00	
124.05.1.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	39,130,647,918.98		
124.05.2.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.		.00	
124.05.1.02.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.	.00		
124.06.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
124.07.1.00.00	OBLIGACIONES OVERNIGHT	11,579,279,300.00		
124.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
124.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
124.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
124.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	.00		
124.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		.00	
124.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	.00		
124.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	.00		
124.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
125.00.0.00.00	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR			768,859,931,187.65
125.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A REPORTO	725,654,621,708.71		
125.01.1.01.00	TIT.VAL AFECTOS A REPORTO	.00		
125.01.1.02.00	TIT.VAL AFEC.A/REPORT.C/E.BCV.	725,654,621,708.71		
125.02.0.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA			.00
125.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA	.00		
125.02.2.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA		.00	
125.03.0.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA			21,918,395,689.75

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
125.03.1.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA	2,178,660,741.67		
125.03.2.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA		19,739,734,948.08	
125.04.0.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION			.00
125.04.1.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION	.00		
125.04.2.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION		.00	
125.05.0.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN			4,281,002,603.90
125.05.1.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN	4,281,002,603.90		
125.05.2.00.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.1.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.	4,281,002,603.90		
125.05.2.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.		.00	
125.05.2.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.1.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX	.00		
125.06.0.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS			.00
125.06.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS	.00		
125.06.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS		.00	
125.99.0.00.00	OTRAS DISP.INV.DISP.RESTRING			17,005,911,185.29
125.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD	17,005,911,185.29		
125.99.2.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRING.M/E		.00	
129.00.0.00.00	(PROV PARA INV.EN TÍTU.VAL)			.00
129.01.0.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)			.00
129.01.1.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)	.00		
129.01.2.00.00	(PROV.X OTRAS INV.EN TIT.VAL.)		.00	
129.02.0.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)			.00
129.02.1.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)	.00		
129.02.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES DE DISP		.00	
130.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			737,028,068,485.48
131.00.0.00.00	CREDITOS VIGENTES			784,660,259,304.56
131.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
131.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT			3,566,367,819.03
131.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT	3,566,367,819.03		
131.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT		.00	
131.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES			17,030,006,666.65
131.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES	17,030,006,666.65		
131.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES		.00	
131.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES			93,090,061,568.77
131.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES	85,846,676,982.77		
131.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES		7,243,384,586.00	
131.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VIGENTES	237,059,080,551.74		
131.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VIGENTES	214,906,671,881.76		
131.05.1.02.00	INTS. CRED. INDEXADOS	22,152,408,669.98		
131.06.0.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VIGENTES			236,416,770,822.11
131.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VIGENTES	236,416,770,822.11		
131.06.2.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VIGENTES		.00	
131.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VIGENTES	3,946,003,150.56		
131.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS VIGENTE	1,596,916,868.34		
131.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VI	.00		
131.10.0.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR			.00
131.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
131.10.2.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
131.11.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD			6,345,064,043.04
131.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
131.11.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD		6,345,064,043.04	
131.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			456,634,209.36
131.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
131.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		456,634,209.36	
131.13.0.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES			.00
131.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES	.00		
131.13.2.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES		.00	
131.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			3,975,186,215.28
131.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
131.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		3,975,186,215.28	
131.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	3,976,326,598.61		
131.16.0.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ			.00
131.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
131.16.2.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ		.00	
131.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRA DE ORDENES DE P	.00		
131.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES			35,105,319,941.40
131.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES	35,105,319,941.40		
131.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES		.00	
131.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	34,544,404,996.27		
131.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
131.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
131.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	27,406,758.97		
131.18.1.04.00	OTROS CRDTS.HIPOTECARIOS	533,508,186.16		
131.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VIGENTES	.00		
131.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VIGENTES	.00		
131.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍCOLAS A PLAZO VIGENTE	69,015,382,967.98		
131.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	69,015,382,967.98		
131.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VIGEN	27,825,542,846.43		
131.23.1.01.00	CON RECURSO PROV ENTIDAD FINANCIERA	27,825,542,846.43		
131.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS VIGENTES	.00		
131.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INSTITUCION	.00		
131.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.25.1.00.00	CRED.OTROG.CON RECURSOS DE FONCREI	1,401,054,394.99		
131.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONDAPFA	3,834,157,150.55		
131.27.1.00.00	CRED OTORG TASA INT PREFERENCIAL	39,787,600,000.00		
131.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VIG.	232,783,489.72		
131.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES			.00
131.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES	.00		
131.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES		.00	
132.00.0.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS			24,835,691,293.23
132.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
132.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD			6,726,183,895.18
132.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD	6,726,183,895.18		
132.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD		.00	
132.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	18,014,422,510.01		
132.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	18,014,422,510.01		
132.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
132.06.1.00.00	CRÉDITOS TARJETAS DE CRÉDITOS REEST	.00		
132.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS REESTRUC	4,084,888.04		
132.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS REESTRUCTU	.00		
132.08.1.01.00	CRD.VEH.MODA.CUOTA BALON REEST.	.00		
132.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEH.REEST.	.00		
132.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
132.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS R	.00		
132.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
132.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS			.00
132.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS	.00		
132.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS		.00	
132.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
132.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.HA	.00		
132.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA REEST.	.00		
132.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
132.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.03	OTROS CREDTS.CONST.VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
132.18.1.03.02	PARA MEJORAS VIVIENDA FUERA SIST.AH	.00		
132.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
132.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍ. A PLAZO FIJO REESTRU	.00		
132.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	.00		
132.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.23.1.00.00	CREDITOS AGRI. EN CUOTAS REESTRUCT.	91,000,000.00		
132.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	91,000,000.00		
132.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS REESTRUC.	.00		
132.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INST FINANC	.00		
132.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONCREI	.00		
132.26.1.00.00	CRED.OTORG CON RECURSOS DE FONDAPFA	.00		
132.27.1.00.00	CRED REESTRUC TASA INTS PREFERENCIA	.00		
132.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS REES.	.00		
132.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
133.00.0.00.00	CREDITOS VENCIDOS			52,688,946,304.29
133.01.0.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA			.00
133.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
133.01.2.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA		.00	
133.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID			1,612,511,792.36
133.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID	1,612,511,792.36		
133.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID		.00	
133.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS			271,003,333.33
133.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS	271,003,333.33		
133.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS		.00	
133.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS			13,906,013,854.13
133.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS	13,906,013,854.13		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS		.00	
133.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	9,095,608,823.70		
133.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	9,095,608,823.70		
133.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		
133.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VENCIDAS	15,186,326,795.51		
133.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VENCIDOS	1,193,900,826.68		
133.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS VENCIDOS	311,892,407.31		
133.08.1.01.00	CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON VEN	.00		
133.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS VENCIDOS	311,892,407.31		
133.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VE	.00		
133.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
133.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	774,730,733.27		
133.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
133.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VENCIDAS	.00		
133.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			3,716,031.00
133.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
133.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		3,716,031.00	
133.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	8,308,477.56		
133.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
133.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
133.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS			5,530,124,983.29
133.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS	5,530,124,983.29		
133.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS		.00	
133.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	5,530,064,894.33		
133.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	5,338,931,002.86		
133.18.1.01.03	OTROS CRED.ADQ.VIVIENDA VENCIDOS	191,133,891.47		
133.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
133.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
133.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.03	OTROS CREDT.CONST.VIVIENDA VENCIDOS	.00		
133.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	60,088.96		
133.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIV. INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.03.02	PARA MEJORA.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO	.00		
133.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA VENCID	60,088.96		
133.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
133.19.0.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE			728,527,766.00
133.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS VE	728,527,766.00		
133.19.2.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE		.00	
133.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VENCIDOS	.00		
133.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VENCIDOS	.00		
133.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍC. A PLAZO FIJO VENC.	1,176,584,673.10		
133.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	1,176,584,673.10		
133.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VENCI	2,861,644,031.88		
133.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	2,861,644,031.88		
133.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRIC VENCIDOS	.00		
133.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST. FINANCIERA	.00		
133.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC DE FONCREI VENC.	1,225,021.79		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC. FONDAPFA VENC.	26,826,753.38		
133.27.1.00.00	CREDITOS VENC OTORG TASA INT PREFE	.00		
133.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VENC.	.00		
133.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS			.00
133.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS	.00		
133.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
134.00.0.00.00	CREDITOS EN LITIGIO			2,398,721,124.68
134.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
134.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT			.00
134.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT	.00		
134.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT		.00	
134.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO			.00
134.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO	.00		
134.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO		.00	
134.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO			1,348,275,502.43
134.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO	1,348,275,502.43		
134.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO		.00	
134.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	9,195,892.71		
134.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	9,195,892.71		
134.05.1.02.00	INTERESE CREDITOS INDEXADOS	.00		
134.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO EN LITIGIO	.00		
134.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS EN LITIG	3,483,439.89		
134.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS EN LITIGIO	.00		
134.08.1.01.00	CRDTS.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON LIT	.00		
134.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS LITIGIO	.00		
134.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS EN	.00		
134.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
134.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
134.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			.00
134.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
134.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		.00	
134.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES EN LITIGIO	.00		
134.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			.00
134.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
134.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		.00	
134.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS E	.00		
134.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
134.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
134.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO			516,004,892.65
134.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO	516,004,892.65		
134.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO		.00	
134.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	516,004,892.65		
134.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
134.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	516,004,892.65		
134.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA LITIGIO	.00		
134.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
134.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
134.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.03	OTROS CREDITOS CONST.VIVIENDA LITIG	.00		
134.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
134.18.1.03.01	PARA MEJORAS.VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.02	PARA MEJORAS.VIVIENDA FUERA.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.03	OTROS CREDITOS MEJORAS VIVIENDA LIT	.00		
134.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
134.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS EN	.00		
134.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO EN LITIGIO	.00		
134.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO EN LITIG	.00		
134.22.1.00.00	CRDTS AGRÍCOLAS PLAZO FIJO LITIGIO	.00		
134.22.1.01.00	C/RECUR.PROVE.D/L INSTI.FINAN.	.00		
134.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.23.1.00.00	CRDTS.AGRI.E/CUOTAS E/LITIGIO	341,000,000.00		
134.23.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INST.FINANC.	341,000,000.00		
134.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.24.1.00.00	OTROS CRDTS AGRICOLAS LITIGIO	.00		
134.24.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INSTI.FINANC.	.00		
134.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONCREI LITIG.	.00		
134.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONDAPFA LITIG.	180,761,397.00		
134.27.1.00.00	CRED. LIT OTOR.TASA INTS PREFERENCI	.00		
134.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS LITIGI	.00		
134.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS EN LITIGIO	.00		
139.00.0.00.00	(PROVISION PARA CARTERA DE CREDITOS			127,555,549,541.28-
139.01.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)			38,307,750,192.71-
139.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VIGENTES)	38,307,750,192.71-		
139.01.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)		.00	
139.02.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU			13,922,643,156.78-
139.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS REESTRUCTU	13,922,643,156.78-		
139.02.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU		.00	
139.03.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)			15,341,851,458.13-
139.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VENCIDOS)	15,341,851,458.13-		
139.03.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)		.00	
139.04.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO			1,414,074,179.90-
139.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS EN LITIGIO	1,414,074,179.90-		
139.04.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO		.00	
139.05.0.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE			58,564,574,883.97-
139.05.1.00.00	(PROVISIÓN GENÉRICA PARA CARTERA DE	58,564,574,883.97-		
139.05.2.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE		.00	
139.06.1.00.00	(PROV.CRDST.OTORG.MICROEMPRESARIOS)	4,655,669.79-		
139.06.1.01.00	(PROV.CRDTS.VIGENTES)	.00		
139.06.1.02.00	(PROV.CRDTS.REESTRUCTURADOS)	.00		
139.06.1.03.00	(PROV.CRDTS. VENCIDOS)	.00		
139.06.1.04.00	(PROV.CRDTS. LITIGIO)	.00		
139.06.1.05.00	(PROV.GENERICA)	4,655,669.79-		
140.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			85,248,678,979.95
141.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:18
PAGINA: 0011

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
141.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.99.1.00.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR POR D	.00		
142.00.0.00.00	REND POR COBRAR POR INVER TIT. VAL			61,914,239,077.96
142.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERS			.00
142.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	.00		
142.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			4,763,611,200.36
142.02.1.00.00	REND.X COBRAR INV.M/N	4,763,611,200.36		
142.02.2.00.00	REND.X COBRAR X INV.M/E		.00	
142.03.0.00.00	REND X COB POR INVERS			21,366,644,140.85
142.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	3,578,242,469.66		
142.03.2.00.00	REND X COB POR INVRS M/E		17,788,401,671.19	
142.04.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			444,893,161.15
142.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	444,893,161.15		
142.04.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.05.0.00.00	REND POR COBRAR INVER DIS. RESTGDA			35,339,090,575.60
142.05.0.01.00	X INV. AFECTOS A REPORTO			.00
142.05.0.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV			34,490,875,675.34
142.05.0.99.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			848,214,900.26
142.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	35,291,075,746.56		
142.05.1.01.00	POR INVERSIONES AFECTAS A REPORTO	.00		
142.05.1.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV	34,490,875,675.34		
142.05.1.99.00	OTROS RENDIMIENTOS	800,200,071.22		
142.05.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		48,014,829.04	
142.05.2.01.00	POR INVERSIONES AFECTOS A REPORTO		.00	
142.05.2.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV		.00	
142.05.2.99.00	OTROS RENDIMIENTOS		48,014,829.04	
143.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA			41,179,983,689.85
143.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			28,062,246,008.23
143.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	27,997,628,692.39		
143.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		64,617,315.84	
143.02.1.00.00	REND POR COBRAR POR CRÉDITO REETRUC	3,637,797,593.49		
143.02.1.01.00	REND POR COBRAR CRED REESTRUCTURADO	3,637,797,593.49		
143.02.1.02.00	REND POR COBRAR DIFER CDTOS REESTRU	.00		
143.02.1.03.00	REND.CREDT.VEH.MODAL.CUOTA BALON RE	.00		
143.02.1.04.00	REND.RECALC.CREDT.HIP.FUERA SIST.AH	.00		
143.02.1.05.00	REND.CREDT.REEST.FUERA SIST.AHO.HAB	.00		
143.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			8,749,254,163.05
143.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	8,749,254,163.05		
143.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		.00	
143.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	724,534,442.89		
143.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS P	.00		
143.06.1.00.00	REND.X COBRAR (MORA)	.00		
143.07.1.00.00	REND COB.CRDTS.OTOR.MICROEMPRESARIO	6,151,482.19		
143.07.1.01.00	REND.X COB X CRDTS. VIGENTES	6,151,482.19		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:18
PAGINA: 0012

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
143.07.1.02.00	REND.COB CRDTS.REESTRUCTURADOS	.00		
143.07.1.03.00	REND.X COB X CRDTS.VENCIDOS	.00		
143.07.1.04.00	REND.X COB X CRDTS. LITIGIO	.00		
143.07.1.05.00	REND.X COB (MORA)	.00		
144.00.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR			2,634,312,052.95
144.01.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR GARANTÍAS	.00		
144.02.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE			.00
144.02.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LÍNEAS DE	.00		
144.02.2.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE		.00	
144.03.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR CARTAS DE	.00		
144.04.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR SERVICIOS	.00		
144.05.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR OTRAS CUE	.00		
144.06.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR FIDEICOMI	2,620,627,232.18		
144.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES POR COBRAR	13,684,820.77		
145.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C			.00
145.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO			.00
145.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO	.00		
145.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO		.00	
145.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C	.00		
149.00.0.00.00	PROV.P/REND.X COBRAR Y OTROS			20,479,855,840.81-
149.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.03.1.00.00	(PROV PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	20,479,855,840.81-		
149.04.1.00.00	(PROV.REND.COB.X OTRAS CTAS X COB)	.00		
149.05.1.00.00	(PROV.PARA COMISIONES POR COBRAR)	.00		
149.06.1.00.00	(PROV.REND.COB.CRDTS.OTOG.MICROEMP)	.00		
150.00.0.00.00	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, A			64,096,096,192.93
151.00.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			7,653,704,774.81
151.01.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.01.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.01.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.02.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.02.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.02.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.03.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			7,653,704,774.81
151.03.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	7,653,704,774.81		
151.03.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.04.0.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT			.00
151.04.1.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT	.00		
151.04.2.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT		.00	
151.99.1.00.00	OTRAS INVER.EMPR.FILIA Y AFILIADAS	.00		
152.00.0.00.00	INVERSIONES EN SUCURSALES			56,842,391,418.12
152.01.2.00.00	CAPITAL ASIGNADO A SUCURSALES		36,869,739,820.25	
152.02.2.00.00	AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO A SUCUR		19,972,651,597.87	
152.03.2.00.00	APORTES TRANSFERIDOS POR LA CASA MA		.00	
159.00.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILI.AFILI)			400,000,000.00-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
159.01.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)			400,000,000.00-
159.01.1.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-		
159.01.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN FILI		.00	
159.02.0.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU			.00
159.02.1.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU	.00		
159.02.2.00.00	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN SUCU		.00	
160.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			39,073,495,450.41
161.00.0.00.00	BIENES RECIBIDOS EN PAGO			51,017,449,443.09
161.01.0.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			49,567,201,663.96
161.01.0.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			45,609,004,218.34
161.01.0.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.			3,958,197,445.62
161.01.1.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	49,567,201,663.96		
161.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	45,609,004,218.34		
161.01.1.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.	3,958,197,445.62		
161.01.2.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.01.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.02.00	INM.REC.E/PAGO ENTRE.E/FIDEICOMISO		.00	
161.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO	543,616,732.95		
161.03.0.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO			906,631,046.18
161.03.1.00.00	TÍTULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO	906,631,046.18		
161.03.2.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
161.99.1.00.00	OTROS BIENES RECIBIDOS EN PAGO	.00		
162.00.0.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO			.00
162.01.1.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO	.00		
162.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS A REMODELAR	.00		
162.01.1.02.00	INMUEBLES RECIBIDOS A CONSTRUIR	.00		
162.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMIENT			.00
163.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMI	.00		
163.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS ADQUIRIDOS PARA A	.00		
163.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.99.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS PARA ARREND	.00		
164.00.0.00.00	BIENES FUERA DE USO			9,619,286,201.21
164.01.0.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO			9,402,935,492.17
164.01.1.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO	9,402,935,492.17		
164.01.2.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO		.00	
164.02.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO			.00
164.02.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN FUERA DE USO	.00		
164.02.2.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO		.00	
164.03.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO FUERA DE USO	.00		
164.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
164.99.1.00.00	OTROS BIENES FUERA DE USO	216,350,709.04		
168.00.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.1.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
168.01.2.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES		.00	
168.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
169.00.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			21,563,240,193.89-
169.01.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			18,860,752,222.71-
169.01.0.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			17,364,917,104.83-
169.01.0.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI			1,495,835,117.88-
169.01.1.00.00	(PROVISIÓN Y/O APARTADO PARA BIENES	18,860,752,222.71-		
169.01.1.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES	17,364,917,104.83-		
169.01.1.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI	1,495,835,117.88-		
169.01.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.01.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.02.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.02.1.00.00	(PROV.Y/O APART.OBRA.PROCE.REC.PAG)	.00		
169.03.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P			.00
169.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES ADQUIRIDOS P	.00		
169.03.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P		.00	
169.04.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES FUERA DE USO			2,702,487,971.18-
169.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES FUERA DE USO	2,702,487,971.18-		
169.04.2.00.00	(PROV.P/OTROS BIENES FUERA D/USO)		.00	
169.05.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS BIENES REALIZ	.00		
169.09.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
170.00.0.00.00	BIENES DE USO			266,285,149,315.02
171.00.0.00.00	TERRENOS			2,468,253,922.94
171.01.0.00.00	TERRENOS			2,468,253,922.94
171.01.1.00.00	TERRENOS	2,468,253,922.94		
171.01.2.00.00	TERRENOS		.00	
171.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.00.0.00.00	EDIFICACIONES E INSTALACIONES			151,751,987,658.24
172.01.0.00.00	EDIFICACIONES			155,660,031,173.55
172.01.0.01.00	EDIFICACIONES			80,542,108,097.95
172.01.1.00.00	EDIFICACIONES	155,660,031,173.55		
172.01.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	80,542,108,097.95		
172.01.1.02.00	PLUSVALIA EDIFICACIONES EN USO	75,117,923,075.60		
172.01.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.01.1.04.00	PLUSVALIA EDIF. ENTR. EN FIDEICOMI	.00		
172.01.2.00.00	EDIFICACIONES		.00	
172.01.2.01.00	EDIFICACIONES EN USO		.00	
172.02.1.00.00	INSTALACIONES	4,898,986,743.99		
172.02.1.01.00	INSTALACIONES EN USO	4,898,986,743.99		
172.02.1.02.00	INSTALACIONES ENTRE. EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.09.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	.00		
172.09.1.02.00	INSTALACIONES EN USO	.00		
172.09.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.04.00	INSTALACIONES ENTR. EN FIDEICOMISO	.00		
172.49.0.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC			8,807,030,259.30-
172.49.0.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO			6,747,783,009.19-
172.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC	8,807,030,259.30-		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:18
PAGINA: 0015

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
172.49.1.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO	6,747,783,009.19-		
172.49.1.02.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN FIDEI	1,568,404,571.52-		
172.49.1.03.00	(DEP ACUMU DE PLUSVALIA EDIF.E/USO	.00		
172.49.1.04.00	(DEP ACUMU D/PLUSVALIA EDIF.E/FIDE)	.00		
172.49.1.05.00	(DEPRE.ACUMU.INSTAL.EN USO)	490,842,678.59-		
172.49.1.06.00	(DEPRE.ACUM.INSTAL.ENTREG.FIDEICOM)	.00		
172.49.2.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC		.00	
172.49.2.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO		.00	
172.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
172.50.1.01.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN EDIF. USO	.00		
172.50.1.02.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN INST. USO	.00		
172.50.1.03.00	DEP AJUSTE POR INF EDIF ENTR. FIDEI	.00		
172.50.1.04.00	DEP AJUSTE POR INF INST ENTR. FIDEI	.00		
173.00.0.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPOS			40,186,093,599.29
173.01.0.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA			12,035,973,510.92
173.01.1.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA	12,035,973,510.92		
173.01.2.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA		.00	
173.02.0.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION			39,519,923,555.43
173.02.1.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	39,519,923,555.43		
173.02.2.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION		.00	
173.03.0.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA			31,749,092,075.35
173.03.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA	31,749,092,075.35		
173.03.2.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA		.00	
173.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
173.49.0.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR			43,118,895,542.41-
173.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MOBILIAR	43,118,895,542.41-		
173.49.2.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR		.00	
173.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.00.0.00.00	EQUIPOS DE TRANSPORTE			103,975,878.44
174.01.1.00.00	VEHÍCULOS	295,665,260.47		
174.02.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE TRANSPORTE	.00		
174.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPOS	191,689,382.03-		
174.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN DEL AJUSTE POR INFLAC	.00		
175.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO			.00
175.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIEN	.00		
175.02.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINAS ADQ	.00		
175.03.1.00.00	EQUIPO DE TRANSPORTE ADQUIRIDOS EN	.00		
175.04.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAM	.00		
175.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
176.00.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION			71,566,667,425.57
176.01.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN	71,566,667,425.57		
176.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
177.00.0.00.00	OTROS BIENES			208,170,830.54
177.01.1.00.00	BIBLIOTECA	13,507,849.27		
177.02.0.00.00	OBRAS DE ARTE			161,162,075.37
177.02.1.00.00	OBRAS DE ARTE	161,162,075.37		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
177.02.2.00.00	OBRAS DE ARTE		.00	
177.03.0.00.00	OTROS BIENES DE USO			33,500,905.90
177.03.1.00.00	OTROS BIENES DE USO	33,500,905.90		
177.03.2.00.00	OTROS BIENES DE USO		.00	
177.09.0.00.00	AJUSTES POR INFLACION			.00
177.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
177.09.2.00.00	AJUSTES POR INFLACION		.00	
180.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			298,190,712,492.65
181.00.0.00.00	GASTOS DIFERIDOS			270,428,000,716.66
181.01.1.00.00	GASTOS DE ORGANIZACIÓN E INSTALACIO	.00		
181.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE GASTOS DE ORGANI	.00		
181.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D	.00		
181.02.0.00.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D			13,610,005,529.70
181.02.0.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			13,610,005,529.70
181.02.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			.00
181.02.1.00.00	MEJORAS A PROPIEDADES TOMADAS EN AL	13,610,005,529.70		
181.02.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE MEJORAS A PROPIE	13,610,005,529.70		
181.02.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE MEJORAS	.00		
181.02.2.00.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.03.0.00.00	SOFTWARE			4,207,390,024.67
181.03.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE			4,207,390,024.67
181.03.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR			.00
181.03.1.00.00	SOFTWARE	4,207,390,024.67		
181.03.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE	4,207,390,024.67		
181.03.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DEL SOFTWAR	.00		
181.03.2.00.00	SOFTWARE		.00	
181.03.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE		.00	
181.03.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR		.00	
181.05.0.00.00	PLUSVALIA			185,721,295,850.97
181.05.0.01.00	VALOR ORIG.PLUSVA.X ADQ.TOTAL O FUS			168,500,093,181.58
181.05.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI			.00
181.05.1.00.00	PLUSVALÍA	185,721,295,850.97		
181.05.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALÍA	168,500,093,181.58		
181.05.1.02.00	(AMOR.ACUMU.PLUSVAL.X/ADQ.TOT.O/FU)	.00		
181.05.1.03.00	VAL ORIG.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL	17,221,202,669.39		
181.05.1.04.00	(AMOR.ACUM.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL)	.00		
181.05.2.00.00	PLUSVALIA		.00	
181.05.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALIA		.00	
181.05.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI		.00	
181.06.0.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS			59,473,721,419.90
181.06.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF			59,473,721,419.90
181.06.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA			.00
181.06.1.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS	59,473,721,419.90		
181.06.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF	59,473,721,419.90		
181.06.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE OTROS GA	.00		
181.06.2.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS		.00	
181.06.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	
181.06.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
181.07.1.00.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	7,415,587,891.42		
181.07.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	7,415,587,891.42		
181.07.1.02.00	AMORTIZACION ACUMUL DE LIC COMPRADA	.00		
181.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
181.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
182.00.0.00.00	BIENES DIVERSOS			5,771,705,291.69
182.01.1.00.00	BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.01.00	VALOR DE BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES D	.00		
182.02.1.00.00	BIENES ASIGNADOS PARA USO DEL PERSO	.00		
182.02.1.01.00	VALOR DE BIENES ASIGNADOS PARA USO	.00		
182.02.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
182.03.0.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS			5,764,378,903.94
182.03.1.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERÍA Y EFECTOS	5,764,378,903.94		
182.03.2.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS		.00	
182.04.1.00.00	NUMISMÁTICA	7,326,387.75		
182.05.1.00.00	OTROS BIENES DIVERSOS	.00		
182.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
182.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
183.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			49,139,850.10
183.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			49,139,850.10
183.01.1.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES	49,139,850.10		
183.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES		.00	
184.00.0.00.00	PROGRAMAS ESPECIALES			155,092,557.43
184.01.1.00.00	PROGRAMA TRANSFERENCIA DE DEPÓSITOS	.00		
184.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR PROGRAM	.00		
184.03.1.00.00	SUBSIDIOS POR COBRAR	155,092,557.43		
184.04.0.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO			.00
184.04.1.00.00	DEPÓSITOS Y TÍTULOS VENCIDOS POR CO	.00		
184.04.1.01.00	EN INST.FINANC.DEL PAIS	.00		
184.04.1.02.00	OTROS DEP.Y TITU.VENC.X COBRAR	.00		
184.04.2.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO		.00	
184.99.1.00.00	OTROS PROGRAMAS ESPECIALES	.00		
185.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO			.00
185.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
186.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			55,831,939.33
186.01.0.00.00	FALTANTES DE CAJA			18,724,861.51
186.01.1.00.00	FALTANTES DE CAJA	18,724,861.51		
186.01.2.00.00	FALTANTES DE CAJA		.00	
186.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	35,847,766.25		
186.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	1,259,311.57		
186.04.1.00.00	FONDOS DE CAJA CHICA PENDIENTES DE	.00		
186.99.0.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR			.00
186.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	.00		
186.99.2.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR		.00	
187.00.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
187.01.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00
187.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES VENCIDOS	.00		
187.01.2.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS		.00	
187.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	.00		
188.00.0.00.00	VARIAS			26,174,682,216.75
188.01.1.00.00	ANTICIPOS A PROVEEDORES	2,207,991,046.92		
188.02.0.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			1,795,155,453.69
188.02.0.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO			484,102,225.34
188.02.0.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO X ANTICIPADO			1,311,053,228.35
188.02.1.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,795,155,453.69		
188.02.1.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	484,102,225.34		
188.02.1.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO	1,311,053,228.35		
188.02.2.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.02.2.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO		.00	
188.02.2.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO		.00	
188.03.0.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD			22,439,435.92
188.03.1.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD	22,439,435.92		
188.03.2.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD		.00	
188.04.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR			.00
188.04.1.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR	.00		
188.04.2.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR		.00	
188.05.0.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL			50,144,528.62
188.05.1.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL	50,144,528.62		
188.05.2.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL		.00	
188.06.0.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			12,448,984,562.21
188.06.0.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO			8,350,721,460.05
188.06.0.99.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			4,098,263,102.16
188.06.1.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	12,448,984,562.21		
188.06.1.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO	8,350,721,460.05		
188.06.1.99.00	OTROS	4,098,263,102.16		
188.06.2.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.06.2.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO		.00	
188.06.2.99.00	OTROS		.00	
188.07.1.00.00	INDEMNIZACIONES RECLAMADAS POR SINI	.00		
188.08.1.00.00	DEPÓSITOS DADOS EN GARANTÍA	479,507,140.82		
188.09.0.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI			.00
188.09.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI	.00		
188.09.2.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI		.00	
188.10.1.00.00	DEPÓSITOS EN GARANTÍA POR OPERACION	.00		
188.11.1.00.00	EROGACIONES RECUPERABLES	290,346,280.71		
188.11.1.01.00	POR COBRO JUDICIAL O EXTRAJUDICIAL	289,253,302.71		
188.11.1.02.00	POR SERVICIOS BANCARIOS	.00		
188.11.1.03.00	POR GASTOS DE NOTARÍA Y REGISTRO	1,092,978.00		
188.11.1.04.00	EROGACIONES RECUPERABLES VARIAS	.00		
188.12.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
188.13.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
188.14.1.00.00	DERECHOS POR OPERACIONES DE DERIVAD	.00		
188.15.1.00.00	PARTIDAS DEUDORAS PEND.CONCILIACION	.00		
188.15.1.01.00	BCOS.Y/OTROS INSTITU FINAN DEL PAIS	.00		
188.15.1.02.00	BCOS.Y/OTROS CORRESPONSALES EXTERIO	.00		
188.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS			8,880,113,767.86

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
188.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS	8,880,113,767.86		
188.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS		.00	
189.00.0.00.00	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)			4,443,740,079.31-
189.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	4,443,740,079.31-		
189.02.1.00.00	(PROV P/ TÍTULOS VALORES VENCIDOS)	.00		
189.02.1.01.00	(PROV P/INV.TIT.VAL. VENCIDOS)	.00		
189.02.1.02.00	(PROV P/REND.COB.TIT.VAL.VENC)	.00		
200.00.0.00.00	PASIVO			2,692,322,902,614.60-
210.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO			1,838,147,269,516.35-
211.00.0.00.00	DEPOSITOS EN CUENTAS CORRIENTES			1,076,727,281,940.00-
211.01.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS			548,684,285,353.60-
211.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			103,195,460,834.04-
211.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			212,841,976,696.23-
211.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	548,684,285,353.60-		
211.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	103,195,460,834.04-		
211.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	212,841,976,696.23-		
211.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	50,893,860,894.61-		
211.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	154,915,115,664.43-		
211.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	26,837,871,264.29-		
211.01.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS		.00	
211.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
211.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
211.02.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS			528,042,996,586.40-
211.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			179,272,933,937.76-
211.02.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	528,042,996,586.40-		
211.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	179,272,933,937.76-		
211.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	265,297,175,448.18-		
211.02.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	27,126,859,152.06-		
211.02.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	30,075,933,883.22-		
211.02.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	26,270,094,165.18-		
211.02.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS		.00	
211.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
212.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			88,031,452,814.27-
212.01.1.00.00	CHEQUES CERTIFICADOS	.00		
212.02.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS			21,291,181,791.53-
212.02.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS	21,291,181,791.53-		
212.02.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS		.00	
212.03.1.00.00	COBROS ANTICIPADOS A CLIENTES POR T	.00		
212.04.0.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR			5,920,904.64-
212.04.1.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR	.00		
212.04.2.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR		5,920,904.64-	
212.05.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES	730,379,258.87-		
212.06.1.00.00	OPERACIONES DE MESA DE DINERO VENCI	.00		
212.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO VENCIDOS	30,788,437.30-		
212.08.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR LA INSTIT	646,500,000.00-		
212.09.0.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR			.00
212.09.1.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
212.09.2.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR		.00	
212.10.0.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI			.00
212.10.1.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI	.00		
212.10.2.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI		.00	
212.11.0.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR			.00
212.11.1.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR	.00		
212.11.2.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR		.00	
212.12.1.00.00	OBLIGACIONES POR FIDEICOMISOS	64,340,937,581.15-		
212.12.1.01.00	OBLIGACIONES X FIDEICOMISO	64,340,937,581.15-		
212.12.1.02.00	OBLIG.FONDO MUTUAL HABITACIONAL	.00		
212.13.1.00.00	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECT	.00		
212.13.1.01.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.13.1.02.00	ADMON.PUB.EDO.MUNICI.Y DTTO CAPITAL	.00		
212.13.1.03.00	ENTES DESCEN.OTROS ORG.REG.ESPECIAL	.00		
212.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			985,744,840.78-
212.99.0.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			985,744,840.78-
212.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	985,744,840.78-		
212.99.1.01.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.99.1.02.00	ADMON.PUB.EDO.MUNIC.Y DTTO CAPITAL	.00		
212.99.1.03.00	ENTES DESCEN.OTROS ORG.REG.ESPECIAL	.00		
212.99.1.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	985,744,840.78-		
212.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
212.99.2.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
213.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES			.00
213.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00		
214.00.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			413,259,298,429.68-
214.01.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			413,259,298,429.68-
214.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			383,663,838,515.02-
214.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			20,457,641,868.18-
214.01.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO	413,259,298,429.68-		
214.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	383,663,838,515.02-		
214.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	20,457,641,868.18-		
214.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	1,444,096,293.40-		
214.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	1,549,995,720.21-		
214.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	6,143,726,032.87-		
214.01.2.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO M/E		.00	
214.01.2.01.00	PERSONA NATURAL		.00	
214.01.2.02.00	PERSONA JURIDICA		.00	
215.00.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			254,796,656,410.79-
215.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			8,203,047,229.74-
215.01.0.01.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			.00
215.01.0.02.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			1,411,421,723.70-
215.01.0.03.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			4,671,381,864.62-
215.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO HASTA 30 DÍAS	8,203,047,229.74-		
215.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
215.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	1,411,421,723.70-		
215.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	4,671,381,864.62-		
215.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	2,120,243,641.42-		
215.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
215.01.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS		.00	
215.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.01.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			106,423,984,848.12-
215.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			614,880,032.65-
215.02.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			23,952,047,272.52-
215.02.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			78,454,257,542.95-
215.02.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DÍAS	106,423,984,848.12-		
215.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	614,880,032.65-		
215.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	23,952,047,272.52-		
215.02.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	78,454,257,542.95-		
215.02.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	3,402,800,000.00-		
215.02.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.02.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DIAS		.00	
215.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.02.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.02.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS			54,511,953,303.56-
215.03.0.01.00	PERSONAS NATURALES			5,500,000.00-
215.03.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			39,294,603,740.34-
215.03.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			15,211,849,563.22-
215.03.0.05.00	ENTES DESENTRALIZADOS			.00
215.03.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DÍAS	54,511,953,303.56-		
215.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	5,500,000.00-		
215.03.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	39,294,603,740.34-		
215.03.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	15,211,849,563.22-		
215.03.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.03.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.03.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS		.00	
215.03.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.03.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.03.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS Y OTROS ORG.		.00	
215.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DIAS			85,600,882,654.75-
215.04.0.01.00	PERSONAS NATURALES			10,500,000.00-
215.04.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			5,734,388,888.89-
215.04.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			79,855,993,765.86-
215.04.0.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS			.00
215.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DÍAS	85,600,882,654.75-		
215.04.1.01.00	PERSONAS NATURALES	10,500,000.00-		
215.04.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	5,734,388,888.89-		
215.04.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	79,855,993,765.86-		
215.04.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.04.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 91 A 180 DIAS		.00	
215.04.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.04.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.04.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.04.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS		.00	
215.05.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DIAS			13,047,421.93-
215.05.0.01.00	PERSONAS NATURALES			13,047,421.93-

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:18
PAGINA: 0022

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
215.05.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.05.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DÍAS	13,047,421.93-		
215.05.1.01.00	PERSONAS NATURALES	13,047,421.93-		
215.05.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.05.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.05.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.05.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.05.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 181 A 160 DIAS ME		.00	
215.05.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.05.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.06.0.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS			43,740,952.69-
215.06.0.01.00	PERSONAS NATURALES			43,740,952.69-
215.06.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.06.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO POR MÁS DE 360 DÍ	43,740,952.69-		
215.06.1.01.00	PERSONAS NATURALES	43,740,952.69-		
215.06.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.06.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.06.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.06.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.06.2.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS		.00	
215.06.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.06.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.99.1.00.00	OTROS DEPÓSITOS A PLAZO	.00		
215.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
215.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.99.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.99.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.99.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
216.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			5,295,460,000.00-
216.01.1.00.00	TÍTULOS Y BONOS HIPOTECARIOS	5,295,460,000.00-		
216.02.1.00.00	BONOS FINANCIEROS DEL SISTEMA NACIO	.00		
216.03.1.00.00	BONOS QUIROGRAFARIOS	.00		
216.04.1.00.00	TÍTULOS DE CAPITALIZACIÓN	.00		
216.04.1.01.00	VALOR NOMINAL TÍTULOS DE CAPITALIZA	.00		
216.04.1.02.00	(VALOR PENDIENTE DE PAGO TÍTULOS DE	.00		
216.99.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES NO CONVERTIBL	.00		
217.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO RESTRINGIDA			37,119,921.61-
217.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES INACTIVAS	.00		
217.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.01.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.01.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.01.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.02.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS EN C	.00		
217.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS INACTIVOS	.00		
217.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.03.1.02.00	PERONAS JURIDICAS	.00		
217.03.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.03.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.03.1.05.00	ENTES DESEN.Y/OTS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
217.04.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS DE A	.00		
217.05.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO AFECTADOS EN GA	.00		
217.06.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS A PL	.00		
217.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA			.00
217.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA	.00		
217.07.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA		.00	
217.08.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
217.99.0.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			37,119,921.61-
217.99.0.01.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			37,119,921.61-
217.99.1.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR	37,119,921.61-		
217.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	37,119,921.61-		
217.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.99.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.99.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.99.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.99.2.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR		.00	
217.99.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
220.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL D			.00
221.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BCV			.00
221.01.1.00.00	ANTICIPOS, DESCUENTOS, REDESCUENTOS	.00		
221.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
221.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BCV	.00		
230.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			53,740,535.23-
231.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			53,740,535.23-
231.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
231.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DEL BANAP	53,740,535.23-		
231.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DEL BANAP	.00		
231.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP HASTA U	.00		
231.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
231.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP HAS	.00		
232.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			.00
232.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP A MÁS D	.00		
232.02.1.00.00	FINANC. PARA PRÉSTAMOS CON RECURSOS	.00		
232.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP A M	.00		
240.00.0.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS			72,460,804,337.11-
241.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			56,374,584,799.11-
241.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	30,122,600,098.51-		
241.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	10,648,361,220.48-		
241.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	103,186,105.41-		
241.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			500,437,374.71-
241.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	500,437,374.71-		
241.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
241.05.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
241.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE HASTA UN A¦	.00		
241.07.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
241.08.1.00.00	FINAN.O/INST.FIN.PAIS B.M.OVERNAITH	15,000,000,000.00-		
241.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
242.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00
242.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
242.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
242.03.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE A MÁS DE UN	.00		
242.04.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
242.99.1.00.00	OTRAS OBLIG INST. FINANC PAIS MAS 1	.00		
243.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			7,043,857,629.48-
243.01.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			7,043,857,629.48-
243.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.01.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		7,043,857,629.48-	
243.02.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			.00
243.02.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.02.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		.00	
243.03.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION			.00
243.03.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	.00		
243.03.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION		.00	
243.04.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ			.00
243.04.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ	.00		
243.04.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ		.00	
243.05.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION			.00
243.05.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	.00		
243.05.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION		.00	
243.06.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ			.00
243.06.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ	.00		
243.06.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ		.00	
243.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
243.07.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
243.07.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
243.08.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
243.08.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
243.08.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
243.09.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
243.09.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.09.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.10.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
243.10.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.10.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.11.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F			.00
243.11.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F	.00		
243.11.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
243.12.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU			.00
243.12.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU	.00		
243.12.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
243.13.2.00.00	FINANC.O/INST.FIN.D/EXT.B/M OVERN.		.00	
243.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
243.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
243.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
244.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
244.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
244.01.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
244.01.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
244.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
244.02.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
244.02.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
244.03.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.03.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.03.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.04.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.04.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.04.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.05.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI			.00
244.05.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI	.00		
244.05.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
244.06.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S			.00
244.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S	.00		
244.06.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
244.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
244.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
244.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
245.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			3,289,311,215.28-
245.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	.00		
245.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES EX	.00		
245.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
245.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
245.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
245.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO			3,289,311,215.28-
245.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	.00		
245.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO		3,289,311,215.28-	
245.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS HASTA UN AÑO	.00		
246.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			5,753,050,693.24-
246.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	3,247,392,002.35-		
246.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INST. EXTERNAS D	.00		
246.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
246.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
246.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
246.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ			2,505,658,690.89-
246.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	1,819,783,690.89-		
246.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ		685,875,000.00-	
246.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS A MÁS DE UN A	.00		
250.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI			656,737,871,190.23-
251.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES			6,801,698,252.40-
251.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			6,345,064,043.04-
251.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
251.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		6,345,064,043.04-	
251.02.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			456,634,209.36-
251.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
251.02.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		456,634,209.36-	
251.03.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
251.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		
251.03.2.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
252.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE REP			649,913,250,556.00-
252.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR TÍTULOS VALORES AF	.00		
252.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
252.03.1.00.00	OBLIG.X INV.TIT.VAL AFECT.REPOR.BCV	649,913,250,556.00-		
253.00.0.00.00	OBLIG.X OPERACIONES CON DERIVA			.00
253.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA			.00
253.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTÍAS RECIBIDA	.00		
253.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA		.00	
253.02.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
253.03.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
253.99.1.00.00	OTRAS	.00		
254.00.0.00.00	OBLIGACIONES VARIAS POR INTERMEDIAC			22,922,381.83-
254.02.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	.00		
254.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE COM	76,222.79-		
254.04.0.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI			22,846,159.04-
254.04.1.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTÍ	22,846,159.04-		
254.04.2.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI		.00	
254.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON ESTABLECIMIENTOS A	.00		
260.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR			11,540,196,998.51-
261.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE			6,821,804,086.97-
261.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN C	.00		
261.02.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			.00
261.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI	.00		
261.02.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI		.00	
261.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P			.00
261.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES	.00		
261.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P		.00	
261.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A			.00
261.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS DE A	.00		
261.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A		.00	
261.05.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL			262,685,374.90-
261.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS A PL	262,685,374.90-		
261.05.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL		.00	
261.06.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE			6,559,118,712.07-
261.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TÍTULOS VALORE	6,405,177,122.59-		
261.06.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE		153,941,589.48-	
261.07.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	.00		
262.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
262.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
263.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y			54,847,431.99-
263.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	54,847,431.99-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
263.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	.00		
264.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA			4,352,812.20-
264.01.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			4,352,812.20-
264.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	4,352,812.20-		
264.01.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
264.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
265.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			4,659,192,667.35-
265.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR ACEPTACIONES	.00		
265.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES DE	.00		
265.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A			.00
265.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A	.00		
265.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A		.00	
265.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES V	.00		
265.05.1.00.00	GTS X PAG.OPE.REPORTO BCV	4,659,192,667.35-		
265.06.1.00.00	GTS X PAGAR X OP.CON DERIVADOS	.00		
266.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
266.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
267.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S			.00
267.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	.00		
270.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			113,383,020,037.17-
271.00.0.00.00	APORTACIONES Y RETENCIONES LABORALE			1,364,530,949.27-
271.01.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	868,510,189.39-		
271.01.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	197,481,280.39-		
271.01.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	97,184,366.90-		
271.01.1.03.00	CAJA DE AHORRO	.00		
271.01.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	.00		
271.01.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.01.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.01.1.07.00	PARO FORZOSO	83,379,122.75-		
271.01.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.01.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	490,465,419.35-		
271.01.1.99.00	OTRAS	.00		
271.02.0.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO			496,020,759.88-
271.02.0.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO			193,300,271.69-
271.02.1.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO	496,020,759.88-		
271.02.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	1,644,546.01-		
271.02.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	48,592,183.25-		
271.02.1.03.00	CAJA DE AHORRO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
271.02.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	227,892,156.23-		
271.02.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.02.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.02.1.07.00	PARO FORZOSO	24,591,602.70-		
271.02.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.02.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	193,300,271.69-		
271.02.1.99.00	OTRAS	.00		
271.02.2.00.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
271.02.2.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
272.00.0.00.00	VARIAS			53,599,212,790.63-
272.01.1.00.00	PROVEEDORES	1,691,749,597.83-		
272.02.1.00.00	ALQUILERES POR PAGAR	819,554.70-		
272.03.0.00.00	SERVICIOS POR PAGAR			.00
272.03.1.00.00	SERVICIOS POR PAGAR	.00		
272.03.2.00.00	SERVICIOS POR PAGAR		.00	
272.04.1.00.00	COMISIONES POR PAGAR	.00		
272.05.1.00.00	DIVIDENDOS POR PAGAR	1,449,814,267.88-		
272.06.1.00.00	SUELDOS DE EMPLEADOS POR PAGAR	.00		
272.07.0.00.00	UTILIDADES POR PAGAR			3,023,088,576.93-
272.07.1.00.00	UTILIDADES POR PAGAR	3,023,088,576.93-		
272.07.2.00.00	UTILIDADES POR PAGAR		.00	
272.08.0.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR			1,682,405,700.44-
272.08.1.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR	1,682,405,700.44-		
272.08.2.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR		.00	
272.09.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO			581,940,914.02-
272.09.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO	581,940,914.02-		
272.09.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO		.00	
272.10.1.00.00	DIETAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A	165,487,789.92-		
272.11.1.00.00	HONORARIOS POR PAGAR	.00		
272.12.0.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			85,134,305.22-
272.12.0.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			.00
272.12.1.00.00	IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENTA DE L	85,134,305.22-		
272.12.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	85,134,305.22-		
272.12.1.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT	.00		
272.12.2.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.12.2.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.13.0.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL			16,230,010.46-
272.13.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS AL PERSONAL Y A	16,230,010.46-		
272.13.2.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL		.00	
272.14.0.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS			7,338,291,178.72-
272.14.0.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO			4,934,605,593.38-
272.14.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS	7,338,291,178.72-		
272.14.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	2,403,685,585.34-		
272.14.1.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO	4,934,605,593.38-		
272.14.2.00.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.14.2.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.15.1.00.00	PRIMAS DE SEGURO RETENIDAS A PRESTA	1,420,668,424.99-		
272.16.1.00.00	RETENCIONES POR ORDEN JUDICIAL	1,676,856.87-		
272.17.1.00.00	OTRAS RETENCIONES A TERCEROS POR PA	39,058,234.70-		
272.18.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA			.00
272.18.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
272.18.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA		.00	
272.19.1.00.00	BONIFICACIÓN POR PAGAR	.00		
272.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS			36,102,847,377.95-
272.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	10,502,847,377.95-		
272.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS		25,600,000,000.00-	
273.00.0.00.00	PROVISIONES PARA CREDITOS CONTINGEN			674,062,094.67-
273.01.0.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS			35,000,000.21-
273.01.1.00.00	PROVISIÓN ESPECÍFICA PARA CRÉDITOS	35,000,000.21-		
273.01.2.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS		.00	
273.02.0.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO			639,062,094.46-
273.02.1.00.00	PROVISIÓN GENÉRICA PARA CRÉDITOS CO	423,807,876.49-		
273.02.2.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO		215,254,217.97-	
273.03.1.00.00	PROVISIÓN POR OPERACIONES CON DERIV	.00		
273.03.1.01.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS ESPEC	.00		
273.03.1.02.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS DE CO	.00		
274.00.0.00.00	OTRAS PROVISIONES			40,985,974,719.60-
274.01.0.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD			16,299,063,506.19-
274.01.1.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD	16,299,063,506.19-		
274.01.2.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD		.00	
274.02.1.00.00	PROVISIONES PARA INTERESES SOBRE PR	3,387,514,529.72-		
274.03.0.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL			2,298,878,108.81-
274.03.1.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCIÓN SOCIAL	2,298,878,108.81-		
274.03.2.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL		.00	
274.04.1.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS PRESTACIONES	3,400,258,823.78-		
274.05.1.00.00	PROVISIONES PARA IMPUESTOS	2,819,258,418.76-		
274.06.1.00.00	PROVISIONES POR LITIGIOS PENDIENTES	.00		
274.07.0.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA			4,817,791,534.83-
274.07.1.00.00	PROVISION PARA OTRAS CONTINGENCIAS	4,817,791,534.83-		
274.07.2.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA		.00	
274.08.1.00.00	PREVENCIÓN INTEGRAL CONTRA LA LEGIT	3,087,098,451.51-		
274.99.1.00.00	OTRAS PROVISIONES	4,876,111,346.00-		
275.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			11,057,081,302.18-
275.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
275.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE IMPUESTO SOBRE L	.00		
275.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE IMPUESTO	.00		
275.02.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS X A.			1,945,744,946.18-
275.02.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A	1,945,744,946.18-		
275.02.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A		.00	
275.03.1.00.00	GANANCIAS DIFERIDAS POR VENTAS DE B	336,643,990.39-		
275.04.1.00.00	ALQUILERES COBRADOS POR ANTICIPADO	.00		
275.05.1.00.00	OPERAC.VTA.ACTIVOS VIA FIG.ARRENDA.	.00		
275.06.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		
275.99.0.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS			8,774,692,365.61-
275.99.1.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS	3,023,221,137.55-		
275.99.2.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS		5,751,471,228.06-	
276.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			5,536,538,239.20-
276.01.1.00.00	SOBRANTES DE CAJA	321,622,466.31-		
276.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	18,717,602.06-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
276.03.0.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO			13,378,119.33-
276.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	13,378,119.33-		
276.03.2.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO		.00	
276.04.1.00.00	PARTIDAS ACREEDORAS PEND.X CONCILIA	697,050,731.96-		
276.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	4,485,769,319.54-		
277.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.1.00.00	OFC.PRINCIPAL SUCURSALES Y AGENCIAS	.00		
277.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN		.00	
278.00.0.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS			165,088,561.41-
278.01.1.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS AG	165,088,561.41-		
278.02.1.00.00	INGRESOS DEVENG. POR LA LEY QUE REG	.00		
278.03.1.00.00	ING.DEVENGADOS POR OTROS CRÉDITOS	.00		
278.04.0.00.00	ING.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HAB			.00
279.00.0.00.00	REND DEVENGADOS POR CREDITOS REEST			531,380.21-
279.01.1.00.00	REND.DEVENGADOS X CRDTS.REESTRUCTU.	531,380.21-		
279.02.1.00.00	REND.DEVEN X OTROS CRDTS.REFINANCIA	.00		
279.03.0.00.00	REND.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HA			.00
280.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00
281.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00
281.01.1.00.00	OBLIG.SUBORDINADAS CON INSTI.	.00		
281.02.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI			.00
281.02.1.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI	.00		
281.02.2.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI		.00	
281.03.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00		
290.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.01.1.00.00	BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES	.00		
291.02.1.00.00	APORTACIONES DE AHORRO CONVERTIBLES	.00		
291.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	.00		
300.00.0.00.00	PATRIMONIO			542,384,540,923.27-
310.00.0.00.00	CAPITAL SOCIAL			427,996,420,144.00-
311.00.0.00.00	CAPITAL PAGADO			427,996,420,144.00-
311.01.0.00.00	CAPITAL COMUN			427,996,420,144.00-
311.01.1.00.00	CAPITAL COMÚN	427,996,420,144.00-		
311.01.2.00.00	CAPITAL COMUN		.00	
311.02.1.00.00	CAPITAL PREFERIDO	.00		
311.03.1.00.00	OTROS APORTES DE CAPITAL	.00		
311.03.1.01.00	CAPITAL APORTADO X EL EJECUTIVO NAC	.00		
320.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y			.00
321.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL			.00

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:18
PAGINA: 0031

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
321.09.1.00.00	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL	.00		
330.00.0.00.00	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA			.00
331.00.0.00.00	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL			.00
331.01.1.00.00	APORTES PENDIENTES DE CAPITALIZACIÓ	.00		
331.02.1.00.00	DONACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZA	.00		
331.03.1.00.00	OTROS APORTES PATRIMONIALES NO CAPI	.00		
331.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
332.00.0.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL			.00
332.01.1.00.00	PRIMAS S/APORTES D/CAPITAL EFECTIVO	.00		
332.02.1.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL	.00		
332.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
333.00.0.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES			.00
333.01.1.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES	.00		
333.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
334.00.0.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES			.00
334.01.1.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES	.00		
334.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
340.00.0.00.00	RESERVAS DE CAPITAL			42,228,414,590.08-
341.00.0.00.00	RESERVA LEGAL			42,227,624,093.11-
341.01.1.00.00	RESERVA LEGAL	42,227,624,093.11-		
341.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
342.00.0.00.00	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS			790,496.97-
342.01.1.00.00	RESERVA ESTATUTARIA	790,496.97-		
342.02.1.00.00	RESERVA POR OTRAS DISPOSICIONES	.00		
342.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
343.00.0.00.00	RESERVA VOLUNTARIA			.00
343.01.1.00.00	RESERVA VOLUNTARIA	.00		
343.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
350.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
351.00.0.00.00	AJUSTES POR REVALUACION DE BIENES			.00
351.01.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE BIENES D	.00		
351.02.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE OTROS BI	.00		
351.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
353.00.0.00.00	AJUTE POR TRAD EDO FIN DE FILIALES			.00
353.01.1.00.00	AJUTE X TRAD EDO FIN DE FILIALES	.00		
360.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			111,417,808,511.94-
361.00.0.00.00	SUPERAVIT			111,417,808,511.94-
361.01.1.00.00	SUPERÁVIT NO DISTRIBUIBLE	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
361.02.1.00.00	SUPERÁVIT RESTRINGIDO	68,615,679,850.03-		
361.03.0.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR			42,802,128,661.91-
361.03.1.00.00	SUPERÁVIT POR APLICAR	42,802,128,661.91-		
361.03.2.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR		.00	
361.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
362.00.0.00.00	(PERDIDA ACUMULADA)			.00
362.01.1.00.00	(PÉRDIDA ACUMULADA)	.00		
362.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
370.00.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.EN INV.DISP.VTA.			6,468,834,931.63-
371.00.0.00.00	GAN PER N/REAL E/INV DISP P/L VTA.			6,468,834,931.63-
371.01.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.			6,468,834,931.63-
371.01.1.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.	6,468,834,931.63-		
371.01.2.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.		.00	
371.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACION	.00		
380.00.0.00.00	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFL			.00
381.00.0.00.00	RESULTADO ACUMULADO POR EXPOSICION			.00
381.01.1.00.00	RESULTADO ACUMULADO X EXPOSICIÓN	.00		
390.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38
391.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38
391.01.1.00.00	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38		
600.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES			.00
610.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			142,031,235,222.58
611.00.0.00.00	GARANTIAS OTORGADAS			31,582,079,713.48
611.01.0.00.00	AVALES			1,450,508,640.00
611.01.1.00.00	AVALES	.00		
611.01.2.00.00	AVALES M/E		1,450,508,640.00	
611.02.0.00.00	FIANZAS			30,131,571,073.48
611.02.1.00.00	FIANZAS	20,119,887,307.09		
611.02.2.00.00	FIANZAS M/E		10,011,683,766.39	
611.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS	.00		
612.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AU			10,061,926,118.16
612.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA CRÉDITOS EN	10,061,926,118.16		
612.02.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA TARJETAS DE	.00		
612.03.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA DESCUENTO Y	.00		
612.99.1.00.00	OTRAS LÍNEAS DE CRÉDITO DE UTILIZAC	.00		
613.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO EMITIDAS NO NEGOC			10,213,229,390.94
613.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			9,322,653,410.94
613.01.1.00.00	CARTAS DE CRED.EMI NO NEG.M/N	150,000,000.00		
613.01.2.00.00	CARTAS CRED.EMI NO NEG. M/E		9,172,653,410.94	
613.02.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			890,575,980.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
613.02.1.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/N	.00		
613.02.2.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/E		890,575,980.00	
614.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO CONFIRMADAS NO NE			.00
614.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE			.00
614.01.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE	.00		
614.01.2.00.00	CARTAS DE CREDITO DE EXP. ME		.00	
615.00.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS			.00
615.01.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN EL BANCO	.00		
615.02.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN OTRAS INS	.00		
616.00.0.00.00	INV.EN VALORES AFECTOS REPORTO			.00
616.01.1.00.00	INVERSIONES EN VALORES POR REPORTO	.00		
616.01.1.01.00	INV.VALORES AFECTOS A REPORTO	.00		
616.01.1.02.00	INV TIT.VAL.AFECTO REPORTO BCV	.00		
617.00.0.00.00	OPERACIONES CON DERIVADOS			90,174,000,000.00
617.01.0.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS			.00
617.01.0.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT			.00
617.01.1.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS	.00		
617.01.1.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT	.00		
617.01.1.02.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
617.01.1.05.00	COMPRA DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.1.06.00	VENTAS DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.2.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS		.00	
617.01.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
617.02.1.00.00	COMPRA - VENTA DE ACTIVOS FINANCIER	.00		
617.02.1.01.00	COMPRAS A PLAZO	.00		
617.02.1.02.00	VENTAS A PLAZO	.00		
617.03.1.00.00	FUTUROS FINANCIEROS SOBRE VALORES Y	.00		
617.03.1.01.00	COMPRADAS	.00		
617.03.1.02.00	VENDIDAS	.00		
617.04.0.00.00	OPCIONES			90,174,000,000.00
617.04.0.04.00	EMITIDAS - VALORES			90,174,000,000.00
617.04.1.00.00	OPCIONES	.00		
617.04.1.01.00	COMPRADAS - VALORES	.00		
617.04.1.02.00	COMPRADAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.03.00	COMPRADAS - DIVISAS	.00		
617.04.1.04.00	EMITIDAS - VALORES	.00		
617.04.1.05.00	EMITIDAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.06.00	EMITIDAS - DIVISAS	.00		
617.04.2.00.00	OPCIONES		90,174,000,000.00	
617.04.2.04.00	EMITIDAS - VALORES		90,174,000,000.00	
617.05.1.00.00	OTRAS OPERACIONES SOBRE TIPOS DE IN	.00		
617.05.1.01.00	SWAP (PERMUTAS FINANCIERAS)	.00		
617.05.1.02.00	OTROS	.00		
617.99.1.00.00	OTRAS	.00		
619.00.0.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS			.00
619.01.1.00.00	CUOTAS NO PAGADAS DE ACCIONES SUSCR	.00		
619.99.1.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:18
PAGINA: 0034

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
620.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			142,031,235,222.58-
621.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR GARANTIAS OTO			31,582,079,713.48-
622.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR LINEAS DE CRE			10,061,926,118.16-
623.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO EMITIDA			10,213,229,390.94-
624.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO CONFIRM			.00
625.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR DOCUMENTOS DE			.00
626.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR INVERSIONES E			.00
627.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OPERACIONES C			90,174,000,000.00-
629.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OTRAS CONTING			.00
700.00.0.00.00	FIDEICOMISOS Y ENCARGOS DE CONFIANZ			.00
710.00.0.00.00	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			1,970,431,219,699.03
711.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			109,114,788,986.63
711.02.1.00.00	DEPÓSITOS EN LA INSTITUCIÓN	108,818,667,986.95		
711.03.0.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES			296,120,999.68
711.03.1.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES	.00		
711.03.2.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES		296,120,999.68	
712.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			735,930,463,572.81
712.00.1.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	715,904,560,097.61		
712.00.2.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES		20,025,903,475.20	
713.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			382,205,837,387.03
713.01.0.00.00	PRESTAMOS X COBRAR			339,138,568,623.15
713.01.1.00.00	PRESTAMOS X COBRAR	339,138,568,623.15		
713.01.2.00.00	PRESTAMOS X COBRAR		.00	
713.02.0.00.00	PREST.BENF.X COBRAR			43,067,268,763.88
713.02.1.00.00	PREST.BENF.X COBRAR	43,067,268,763.88		
713.02.2.00.00	PREST.BENF.X COBRAR		.00	
714.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			25,884,337,609.22
714.00.1.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR	25,723,913,009.20		
714.00.2.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR		160,424,600.02	
716.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			.00
716.00.1.00.00	BIENES REALIZABLES	.00		
716.00.2.00.00	BIENES REALIZABLES		.00	
717.00.0.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON			17,307,415,840.62
717.00.1.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON	17,307,415,840.62		
717.00.2.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
718.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			699,988,376,302.72
718.01.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIA	18,919,370,666.46		
718.01.1.01.00	GARANTIA D/CRDTS.INMOBILIARIOS	18,919,370,666.46		
718.01.1.02.00	GARANTIA D/CRDTS.MOBILIARIOS	.00		
718.01.1.03.00	GARANTIA D/CRDTS.TIT.VALORES	.00		
718.01.1.04.00	OTROS FIDEICOMISOS DE GARANTIA	.00		
718.99.1.00.00	OTROS	681,069,005,636.26		
720.00.0.00.00	PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			36,334,458,758.78-
721.00.0.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS			.00
721.00.1.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	.00		
721.00.2.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS		.00	
722.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			20,601,951,485.82-
722.00.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20,601,951,485.82-		
722.00.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		.00	.
723.00.0.00.00	PROVISIONES			6,067,746,483.62-
723.00.1.00.00	PROVISIONES	6,067,746,483.62-		
723.00.2.00.00	PROVISIONES		.00	
724.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			9,664,760,789.34-
724.00.1.00.00	OTROS PASIVOS	9,664,760,789.34-		
724.00.2.00.00	OTROS PASIVOS		.00	
730.00.0.00.00	PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS			1,909,372,313,662.24-
731.00.0.00.00	PATRIMONIO ASIGNADO DE LOS FIDEICOM			1,848,394,773,364.50-
731.01.1.00.00	FIDEICOMISO DE INVERSION	33,008,630,647.41-		
731.02.1.00.00	FIDEICOMISO DE ADMON.	1,781,919,689,426.99-		
731.02.1.01.00	PRESTACIONES SOCIALES	230,146,818,994.32-		
731.02.1.02.00	FONDOS O CAJAS DE AHORROS	14,187,101,722.49-		
731.02.1.03.00	COOPERATIVAS Y SIMILARES	.00		
731.02.1.04.00	DESARROLLOS INMOBILIARIOS	.00		
731.02.1.05.00	PROGRAMAS DE FINANCIAMIENTO	434,304,036,242.75-		
731.02.1.06.00	CLUBES Y ASOCIACIONES SIMILARES	.00		
731.02.1.07.00	SOCIALES Y ASISTENCIALES	67,677,066,691.74-		
731.02.1.08.00	TESTAMENTARIOS	.00		
731.02.1.99.00	OTROS DE ADMINISTRACION	1,035,604,665,775.69-		
731.03.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIAS	18,919,365,284.28-		
731.03.1.01.00	GGTIA.CRDTS.INMOBILIARIA	18,919,365,284.28-		
731.03.1.02.00	GARANTIAS DE CRDTS. MOBILIARIAS	.00		
731.03.1.03.00	GTIA DE FIDEICOMISOS	.00		
731.03.1.04.00	OTROS DE GARANTIAS	.00		
731.04.1.00.00	FIDEICOMISOS CARACTERISTICAS MIXTAS	14,547,088,005.82-		
731.05.1.00.00	OTROS FIDEICOMISOS	.00		
732.00.0.00.00	RESERVAS			1,030,169,725.49-
732.00.1.00.00	RESERVAS	1,030,169,725.49-		
732.00.2.00.00	RESERVAS		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
733.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
733.00.1.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO	.00		
733.00.2.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO		.00	
734.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			59,947,370,572.25-
734.00.1.00.00	RESULTADOS ACUMULADO	59,947,370,572.25-		
734.00.2.00.00	RESULTADOS ACUMULADO		.00	
740.00.0.00.00	GASTOS DE LOS FIDEICOMISOS			3,083,384,799.62
741.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			300,910,895.25
741.00.1.00.00	GASTOS FINANCIEROS	300,910,895.25		
741.00.2.00.00	GASTOS FINANCIEROS		.00	
742.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			.00
742.00.1.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	.00		
742.00.2.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO		.00	
743.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			1,865,237,004.66
743.00.1.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,865,237,004.66		
743.00.2.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS		.00	
744.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			913,679,016.63
744.00.1.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	913,679,016.63		
744.00.2.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		.00	
745.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			3,557,883.08
745.00.1.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS	3,557,883.08		
745.00.2.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS		.00	
747.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			.00
747.00.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	.00		
747.00.2.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		.00	
750.00.0.00.00	INGRESOS DE LOS FIDEICOMISOS			27,807,832,077.63-
751.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			27,736,168,771.34-
751.00.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS	27,643,979,834.26-		
751.00.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS		92,188,937.08-	
752.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			.00
752.00.1.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	.00		
752.00.2.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI		.00	
753.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			71,663,306.29-
753.00.1.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	71,663,306.29-		
753.00.2.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS		.00	
754.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			.00
754.00.1.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		
754.00.2.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
760.00.0.00.00	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA			37,363,406,205.54
761.00.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN			33,456,455,159.17
761.00.1.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN	33,456,455,159.17		
761.00.2.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN		.00	
762.00.0.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF			3,906,951,046.37
762.00.1.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF	3,906,951,046.37		
762.00.2.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF		.00	
763.00.0.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP			.00
763.00.1.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP	.00		
763.00.2.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP		.00	
770.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR OTROS ENCARGOS			37,363,406,205.54-
771.00.1.00.00	RESP.ENC.CONF.PARO FORZOSO	37,363,406,205.54-		
780.00.0.00.00	CTAS.DEUD.X OTR.CONF.(FOND.MUT.HAB)			1,645,970,313,774.70
781.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			3,967,306,733.62
781.01.1.00.00	DEPOSITOS EN LA INSTITUCION	3,967,306,733.62		
781.02.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITUCIONES	.00		
782.00.0.00.00	INV.TITULOS VALORES			41,522,347,720.16
782.01.1.00.00	FIDEICOMISOS D/INV.FONDO MUT.HAB)	41,522,347,720.16		
782.02.1.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRINGIDAS	.00		
783.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITO			358,489,225,759.85
783.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES	333,236,234,190.93		
783.02.1.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
783.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS	23,531,876,642.50		
783.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO	1,721,114,926.42		
783.05.1.00.00	(CREDITOS CEDIDOS)	.00		
784.00.0.00.00	INTERESES POR COBRAR			7,558,012,412.68
784.01.1.00.00	REND.COBRAR CARTERA CREDITOS	7,558,012,412.68		
784.01.1.01.00	REND COBRAR CREDITOS VIGENTES	4,757,356,207.09		
784.01.1.02.00	REND COBRAR CREDITOS REESTRUTURADOS	.00		
784.01.1.02.01	REND COBRAR CREDITOS REESTRUCTURADO	.00		
784.01.1.02.02	REND COBRAR DIFERIDO CRDTS.REESTRU.	.00		
784.01.1.03.00	REND COBRAR CREDITOS VENCIDOS	2,696,277,979.18		
784.01.1.04.00	REND COBRAR CREDITOS LITIGIO	104,378,226.41		
784.02.0.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES			.00
784.02.1.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES	.00		
784.02.2.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES		.00	
785.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			1,147,525,285.11
785.01.1.00.00	BIENES INMUEBLES RECIBIDO EN PAGO	1,147,525,285.11		
785.02.1.00.00	APARTADO BIENES INMUEBLES REC/PAGO	.00		
786.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			1,518,572,058.53

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
786.01.1.00.00	ERROGACIONES RECUPERABLES	.00		
786.02.1.00.00	PRIMAS FONDO GTIA.Y RESCATE X COB.	480,524,374.27		
786.03.1.00.00	INDEMN.RECLA.FDO.GTIA.Y FDO.RESCATE	111,577,173.86		
786.99.1.00.00	VARIOS	926,470,510.40		
787.00.0.00.00	GASTOS			6,809,732,450.50
787.01.1.00.00	GTS.X APORTE AHORRO HABITACIONAL	.00		
787.02.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	6,682,290,836.43		
787.02.1.01.00	COMI.A/PAG X MANE.RECUR.AHOR.HABIT.	6,682,290,836.43		
787.02.1.03.00	GTS.MANTE.BIENES REC.E/PAGO	.00		
787.02.1.04.00	CONST.APART.P/BIENES INMUEB.REC.PAG	.00		
787.03.1.00.00	OTROS GASTOS	127,441,614.07		
788.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,220,828,395,395.35
788.01.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,220,828,395,395.35
788.01.1.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS	1,220,828,395,395.35		
788.01.2.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS		.00	
789.00.0.00.00	OTRAS CTAS. DEUD.FONDO MUT.HABITA.			4,129,195,958.90
789.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES CEDIDOS	.00		
789.02.1.00.00	CREDITOS RESTRUCTURADOS CEDIDOS	.00		
789.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS CEDIDOS	.00		
789.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO CEDIDOS	.00		
789.05.1.00.00	REND.X COBRAR X CRDTS.VEC.O LITIGIO	4,129,195,958.90		
790.00.0.00.00	CTAS ACREE.X/OTR.ENCA.D/CNF.(FMH)			1,645,970,313,774.70-
791.00.0.00.00	APORTES DEL AHORRO HABITACIONAL			404,560,683,226.88-
791.01.1.00.00	PERSONAS NATURALES	6,071,098,010.18-		
791.02.1.00.00	PERSONAS JURIDICAS	170,083,125,088.47-		
791.03.1.00.00	ADMINISTRACION CENTRAL	92,757,636,682.78-		
791.04.1.00.00	ADMON.PUBLIC.ESTATAL.MUNIC.DTO.FED.	116,376,025,591.34-		
791.05.1.00.00	ENTES DESCENTRAL.Y/OTRS.ORG.	19,272,797,854.11-		
792.00.0.00.00	OBLIG.CON EL BANAP			1,185,263,929.93-
792.01.1.00.00	FONDO DE GTIA X PAGAR	763,808,233.13-		
792.02.1.00.00	FONDO DE RESCATE X PAGAR	87,624,242.37-		
792.03.1.00.00	APOR.FDO MUTU.HABI.P/C COLOC.D/CRDT	.00		
792.04.1.00.00	FDO.ADMON.CNV(FACON)	235,586,891.50-		
792.05.1.00.00	OBLIG. X PAG.OTRS.INSTITUCIONES	98,244,562.93-		
793.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			576,097,042.04-
793.01.1.00.00	ING.FINAN.COBRADOS X ANTICIPADO	576,097,042.04-		
793.02.1.00.00	REND.ACUM.FIDEIC.D/INV.FDO.MUT.HABI	.00		
793.03.1.00.00	REND.DEVEN.N/COB.CRDTS.FOND.MUT.HAB	.00		
794.00.0.00.00	ING.DEVEN.X CRDTS.REESTRUCTURADOS			.00
794.01.1.00.00	ING.DEV.LEY REGU.SUBSIS.VIVI.P.HAB.	.00		
795.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS			.00
795.01.1.00.00	CEDULAS O TITULOS HIP.EMITIDOS	.00		
796.00.0.00.00	RESULTADOS			7,498,167,281.36-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
796.01.1.00.00	RESULTADOS DEL EJERCICIO	7,498,167,281.36-		
797.00.0.00.00	INGRESOS			7,192,510,940.24-
797.01.1.00.00	ING.X INV. E/TITULOS VALORES	.00		
797.01.1.01.00	REND.X FIDEI.INV.FDO.MUTU.HABITACI.	.00		
797.01.1.02.00	REND.X/OTR.INV.D/DISP.RESTRINGIDA	.00		
797.02.1.00.00	REND.X CARTERA DE CREDITO	7,192,510,940.24-		
797.02.1.01.00	REND.X CREDITOS VIGENTES	6,942,408,718.62-		
797.02.1.02.00	REND.CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
797.02.1.03.00	REND.CREDITOS VENCIDOS	233,036,771.22-		
797.02.1.04.00	REND.CREDITOS LITIGIO	17,065,450.40-		
798.00.0.00.00	INGRESOS X BIENES REALIZABLES			.00
798.01.1.00.00	GANANCIAS VTA BIENES REC.PAGO	.00		
799.00.0.00.00	OTRAS CTAS ACREEDORAS FOND.MUT.HABI			1,224,957,591,354.25-
799.01.1.00.00	RESP. X GTIAS. RECIBIDAS	1,220,828,395,395.35-		
799.02.1.00.00	CREDITOS CEDIDOS PER CONTRA	.00		
799.03.1.00.00	INTS CRDTS.VENC.O LITIGIO PERCONTRA	4,129,195,958.90-		
800.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN			.00
810.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			3,984,078,596,584.58
811.00.0.00.00	CUSTODIAS RECIBIDAS			721,021,245,474.21
811.01.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			721,021,245,474.21
811.01.0.01.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			721,021,245,474.21
811.01.1.00.00	VALORES M/N	720,972,188,824.45		
811.01.1.01.00	VALORES	720,972,188,824.45		
811.01.1.02.00	BIENES	.00		
811.01.2.00.00	VALORES M/E		49,056,649.76	
811.01.2.01.00	VALORES M/E		49,056,649.76	
811.02.1.00.00	CAJAS DE SEGURIDAD	.00		
811.03.1.00.00	DEPOSITOS CERRADOS	.00		
812.00.0.00.00	COBRANZAS			4,925,509,303.14
812.01.0.00.00	COBRANZAS			4,925,509,303.14
812.01.1.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS	113,314,493.16		
812.01.2.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS USD		4,812,194,809.98	
812.02.0.00.00	COBRANZAS REMITIDAS			.00
812.02.1.00.00	COBRANZAS REMITIDAS	.00		
812.02.2.00.00	COBRANZAS REMITIDAS		.00	
813.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,683,623,650,675.08
813.01.0.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER			38,492,391.61
813.01.1.00.00	GARANTÍA DE INSTITUCIONES FINANCIER	38,492,391.61		
813.01.2.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER		.00	
813.02.0.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES			.00
813.02.1.00.00	GARANTÍA DE TITULOS VALORES	.00		
813.02.2.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES		.00	
813.03.1.00.00	GARANTÍA DE RETENCIONES	.00		
813.04.0.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS			886,656,263,938.45

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
813.04.1.00.00	GARANTÍAS HIPOTECARIAS	882,893,004,466.45		
813.04.2.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS		3,763,259,472.00	
813.05.1.00.00	GARANTÍAS PRENDARIAS	315,409,540,718.44		
813.06.1.00.00	BIENES EMBARGADOS	.00		
813.99.0.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS			481,519,353,626.58
813.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS	479,006,217,014.58		
813.99.2.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS		2,513,136,612.00	
814.00.0.00.00	CONSIGNACIONES RECIBIDAS			4,045,727.00
814.01.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	4,045,727.00		
814.02.1.00.00	VALORES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
814.03.1.00.00	BIENES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
815.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OTORGADAS PENDIEN			121,335,567,989.13
815.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS PENDIEN	121,335,567,989.13		
816.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OBTENIDAS NO UTIL			.00
816.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OBTENIDAS NO UTIL	.00		
817.00.0.00.00	GARANTIAS CEDIDAS			.00
817.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES	.00		
817.02.1.00.00	CARTERA DE CRÉDITOS	.00		
817.03.1.00.00	BIENES MUEBLES E INMUEBLES	.00		
817.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS CEDIDAS	.00		
818.00.0.00.00	TITULOS VALORES AUTORIZADOS Y EMITI			.00
818.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES AUTORIZADOS NO EMIT	.00		
818.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS NO COLOCAD	.00		
819.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			1,453,168,577,416.02
819.01.1.00.00	REFINANCIAMIENTO DE LA DEUDA EXTERN	.00		
819.02.0.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD			1,080,866,930,440.27
819.02.1.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD	1,080,575,197,942.56		
819.02.2.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD		291,732,497.71	
819.03.1.00.00	CUENTAS INCOBRABLES CASTIGADAS	243,933,011,477.10		
819.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR	11,837,752,761.69		
819.04.1.01.00	REND.CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALO	.00		
819.04.1.02.00	REND.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HABIT.	.00		
819.04.1.03.00	REND.CREDT.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT	1,322,445,347.13		
819.04.1.04.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR	10,515,307,414.56		
819.05.1.00.00	PLANES DE CAPITALIZACIÓN	.00		
819.06.1.00.00	CONVENIOS DE RECOMPRA DE BIENES	.00		
819.07.1.00.00	SEGUROS CONTRATADOS	.00		
819.08.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS			1,026,072,757.08
819.08.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS	.00		
819.08.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS		1,026,072,757.08	
819.09.0.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			.00
819.09.0.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			.00
819.09.1.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.09.1.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.09.2.00.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.09.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
819.10.0.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT			991,529,092.68
819.10.0.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT			991,529,092.68
819.10.1.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.1.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.2.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		991,529,092.68	
819.10.2.01.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		991,529,092.68	
819.11.1.00.00	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	.00		
819.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			114,513,280,887.20
819.99.0.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS			438,355,595.02
819.99.0.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS			15,821,375,984.38
819.99.0.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO			98,253,549,307.80
819.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTROS	114,513,280,887.20		
819.99.1.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS	438,355,595.02		
819.99.1.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS	15,821,375,984.38		
819.99.1.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO	98,253,549,307.80		
819.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		.00	
819.99.2.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS		.00	
819.99.2.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS		.00	
819.99.2.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO		.00	
820.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			3,984,078,596,584.58-
821.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS RECIB			721,021,245,474.21-
822.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR COBRANZAS			4,925,509,303.14-
823.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X GARANTIAS RECIB.			1,683,623,650,675.08-
824.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X CONSIGNACIO.RECIB			4,045,727.00-
825.00.0.00.00	RESP. POR LINEAS DE CREDITO OTORGAD			121,335,567,989.13-
826.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE LINEAS DE CREDITO O			.00
827.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE GARANTIAS CEDIDAS			.00
828.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE TITULOS VALORES AUT			.00
829.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE OTRAS CUENTAS DE RE			1,453,168,577,416.02-
830.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTROS DEUDORAS			1,617,958,983.69
831.00.0.00.00	OTR.CTAS.REGIS.DEU.X OP.FIDEICOMISO			1,617,958,983.69
831.01.1.00.00	CTAS.INCOB.CASTIGADAS	.00		
831.02.1.00.00	REND.COBRA CREDITOS VENCIDOS	1,617,958,983.69		
831.03.1.00.00	OTRAS CUENTAS DEUDORAS	.00		
840.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTRO ACREEDORAS			1,617,958,983.69-
841.00.0.00.00	CONTRACTA D/CTA.D/REG.X/OP. FIDEICO			1,617,958,983.69-

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:19
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
510.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			108,538,838,323.84-
511.00.0.00.00	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES			1,744,045,941.54-
511.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN EL BA	1,587,138,528.05-		
511.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			40,371,732.68-
511.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO	40,371,732.68-		
511.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO		.00	
511.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			116,535,680.81-
511.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN BANCO	.00		
511.03.2.00.00	REND. X DEP E/BCOS.Y/CORRESPONSALES		116,535,680.81-	
511.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN OFICI	.00		
512.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN TÍTULOS			53,521,996,482.43-
512.01.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			.00
512.01.1.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU	.00		
512.01.2.00.00	REND.D/INVER.E/TÍTULOS M/E		.00	
512.01.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.01.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.01.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	.00		
512.01.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.01.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.01.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.01.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.01.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.01.2.08.00	OTROS TIT.VAL.EMIT.O AVAL P/L NACIO		.00	
512.01.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.01.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.01.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.01.2.10.00	OBLIG. EMITIDAS POR INSTITUCI. M/E		.00	
512.01.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.01.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.01.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
512.01.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
512.01.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
512.01.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.01.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		
512.01.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.01.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			.00
512.01.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	.00		
512.01.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			
512.01.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.01.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.01.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	

OFFICE OF INTERNATIONAL
CORPORATE FINANCE
RECEIVED
2004 DEC -7 AM 9:15

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.01.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.01.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.01.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.02.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			5,085,902,675.78-
512.02.1.00.00	REND INVER. EN TITULOS M/N	5,068,074,519.44-		
512.02.2.00.00	REND INVER EN TITULOS M/E		17,828,156.34-	
512.02.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	1,853,333,332.95-		
512.02.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.02.0.03.00	BONOS Y OBLIG.D/L DEUDA PUB.NACION			2,986,138,552.83-
512.02.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	2,986,138,552.83-		
512.02.2.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA ME		.00	
512.02.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.02.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.02.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.02.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.02.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			17,828,156.34-
512.02.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.02.2.08.00	OTROS TIT VAL EMIT AVAL X NACION		17,828,156.34-	
512.02.0.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E			.00
512.02.1.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/N	.00		
512.02.2.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E		.00	
512.02.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC			.00
512.02.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.02.2.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC		.00	
512.02.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.0.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS			.00
512.02.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.2.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
512.02.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.02.0.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA			.00
512.02.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.2.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		.00	
512.02.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	228,602,633.66-		
512.02.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.02.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.02.1.25.00	INVERSIONES CEDIDAS	.00		
512.02.1.25.01	ADMON CENTRAL	.00		
512.02.1.25.02	ADMON,PUBLI.ESTA.MUNICIP.Y/D DTTO.C	.00		
512.02.1.25.03	ENTES DESCENT.Y/OTROS ORG.REGIMEN E	.00		
512.02.1.25.99	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
512.02.1.99.00	OTRAS INV.E/TITULOS VAL.DISP.P/LA V	.00		
512.02.0.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D			.00
512.02.1.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D	.00		
512.02.2.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D		.00	
512.03.0.00.00	RED X INV TITU VAL H/VCTO			47,210,495,038.96-
512.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN TÍT	38,331,159,529.43-		
512.03.2.00.00	REND X INV M/E H/VCTO		8,879,335,509.53-	
512.03.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.03.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:19
PAGINA: 0003

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.03.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	37,159,491,593.44-		
512.03.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.03.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.03.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.03.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.03.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			9,118,439,106.95-
512.03.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.03.2.08.00	OTRS.TIT.VAL.EMT O AVAL X/NAC M/E		9,118,439,106.95-	
512.03.0.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			7,984,439,075.39-
512.03.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	7,951,804,757.36-		
512.03.2.09.00	DEP A/PLZ E/INST.FINAN D/EXTERIOR		32,634,318.03-	
512.03.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.03.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.03.2.10.00	OBLIG EMIT X INST FIN EXTE		.00	
512.03.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	48,731,625.22-		
512.03.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.03.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.0.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD			.00
512.03.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.2.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD		.00	
512.03.1.15.00	OBLIG.EMITIDAS X INSTITUCIO.DIVERSA	.00		
512.03.1.16.00	COLOCACIONES E/SUCURSALES EXTERIOR	1,629,214,566.99-		
512.03.1.17.00	OTR.INV.E/TIT.VAL.MANT.H/S VENC.	.00		
512.03.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			8,729,820,929.03
512.03.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	8,458,083,013.58		
512.03.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		271,737,915.45	
512.03.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			2,631,450,875.13
512.03.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	2,631,450,875.13		
512.03.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.03.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			1,059,153,236.68
512.03.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	1,059,153,236.68		
512.03.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.03.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			2,492,672,105.43
512.03.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	2,492,672,105.43		
512.03.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.03.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			2,546,544,711.79
512.03.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	2,274,806,796.34		
512.03.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		271,737,915.45	
512.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN OTR	519,049,358.04-		
512.04.1.01.00	DEPÓSITOS DE AHORRO EN INSTITUCIONE	.00		
512.04.1.02.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	196,655,933.36-		
512.04.1.03.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.04.1.04.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	2,965,638.08-		
512.04.1.05.00	OBLIG.X FIDEI.D/INV.EMI.INST.FIN.	311,494,444.44-		
512.04.1.05.01	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.PAIS	311,494,444.44-		
512.04.1.05.02	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.EXT.	.00		
512.04.1.06.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
512.04.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			7,933,342.16-
512.04.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	7,933,342.16-		
512.04.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
512.04.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.04.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.04.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.04.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			7,933,342.16-
512.04.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	7,933,342.16-		
512.04.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.04.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.04.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.04.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.04.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.04.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.04.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.05.0.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRIG.			706,549,409.65-
512.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	682,896,162.01-		
512.05.2.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRING.		23,653,247.64-	
512.05.1.01.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.02.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.04.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.05.00	REND.X FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.	675,958,411.01-		
512.05.1.05.01	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.PAIS	675,958,411.01-		
512.05.1.05.02	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.EXT	.00		
512.05.1.06.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS A LA VIS	.00		
512.05.1.08.00	REND.X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORT.BCV	.00		
512.05.0.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO			30,590,998.64-
512.05.1.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	6,937,751.00-		
512.05.2.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO		23,653,247.64-	
512.05.0.99.00	REND.X OTRAS INV.DISP.REESTRING.			.00
512.05.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	.00		
512.05.2.99.00	REND.TITUL.VAL.INTS.M/E		.00	
513.00.0.00.00	INGRESOS POR CARTERA DE CREDITOS			49,812,898,884.23-
513.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES			46,812,268,144.49-
513.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES	46,747,650,828.65-		
513.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES		64,617,315.84-	
513.01.1.01.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A INSTITU	.00		
513.01.1.02.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUENTA	470,279,915.86-		
513.01.0.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT			802,900,661.37-
513.01.1.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT	802,900,661.37-		
513.01.2.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT		.00	
513.01.0.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F			6,142,614,769.99-
513.01.1.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F	6,077,997,454.15-		
513.01.2.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F		64,617,315.84-	
513.01.1.05.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUOTAS	10,788,978,434.49-		
513.01.1.06.00	RENDIMIENTOS POR TARJETAS DE CRÉDIT	22,093,427,103.62-		
513.01.1.07.00	RENDIMIENTOS POR ARRENDAMIENTOS FIN	326,763,133.34-		
513.01.1.08.00	RENDIMIENTOS POR ADQUISICIÓN DE VEH	138,142,386.70-		
513.01.1.09.00	RENDIMIENTOS POR DESCUENTOS Y COMPR	.00		
513.01.1.10.00	RENDIMIENTOS POR ANTICIPOS SOBRE DO	.00		
513.01.0.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO			.00
513.01.1.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.2.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO		.00	
513.01.1.12.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.0.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
513.01.1.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
513.01.2.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
513.01.1.14.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS CON RECUR	.00		
513.01.1.15.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A DIRECTO	161,658,782.40-		
513.01.1.16.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR VENTA	.00		
513.01.1.17.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR COMPR	.00		
513.01.1.18.00	REND X CRDTS HIP.VIGENTE	1,816,095,285.45-		
513.01.1.20.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR REPOR	.00		
513.01.1.21.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
513.01.1.22.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AGRÍCOLAS	2,700,240,692.38-		
513.01.1.23.00	REND X CRDTS.AGRICOLAS E/CUOTAS VIG	1,097,524,751.73-		
513.01.1.24.00	RENS X OTROS CRDTS.AGRICOLAS VIG	.00		
513.01.1.25.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONCREI	16,792,804.42-		
513.01.1.26.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONDAPFA	91,136,684.59-		
513.01.1.27.00	REND.X CRDTS.OTORG.A TASA INTS PREF	159,813,861.09-		
513.01.1.28.00	REND.X CRDTS.OTORG.A/MICROENPRE VIG	5,898,877.06-		
513.01.0.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG			.00
513.01.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG	.00		
513.01.2.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG		.00	
513.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS REESTRUCT	1,113,587,369.97-		
513.02.1.01.00	REN.CRD.VEH.MOD.CUOTA BALON REEST.	3,992,463.11-		
513.02.1.02.00	REN.CRD.INDEXA.SIST.AHOR.HABIT.REES	.00		
513.02.1.03.00	REND.CRED.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT.	.00		
513.02.1.04.00	REND.OTROS CREDITOS REESTRUCTURADOS	1,109,594,906.86-		
513.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS			1,798,171,669.87-
513.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS	1,798,171,669.87-		
513.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
513.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN LITIGI	88,871,699.90-		
514.00.0.00.00	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBR			3,408,770,759.64-
514.01.1.00.00	COMISIONES	331,595,895.89-		
514.01.1.01.00	COMISIONES POR GARANTÍAS OTORGADAS	.00		
514.01.1.02.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO DE	.00		
514.01.1.03.00	COMISIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	50,521,856.30-		
514.01.1.04.00	COMISIONES POR SERVICIOS DE COMERCI	.00		
514.01.1.99.00	OTRAS COMISIONES FINANCIERAS	281,074,039.59-		
514.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR			51,388,531.17-
514.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR	51,388,531.17-		
514.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR		.00	
514.03.1.00.00	COMIS.X MANEJ.D/L RECUR.AHO.HAB.	3,025,786,332.58-		
515.00.0.00.00	ING X INV. EN EMPRESAS			51,126,256.00-
515.01.0.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS			.00
515.01.1.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS	.00		
515.01.2.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS		.00	
515.02.0.00.00	REND X OBLIG EMIT ME			51,126,256.00-
515.02.1.00.00	REND X OBLIG EMIT ME	.00		
515.02.2.00.00	REND X OBLIG EMIT		51,126,256.00-	
516.00.0.00.00	INGRESOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCU			.00
516.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OFICINA PRINCIPAL	.00		
519.00.0.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
519.01.1.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00		
519.04.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES DE COBERTUR	.00		
519.05.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		
410.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			51,605,843,867.06
411.00.0.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES DEL PUBLICO			16,389,270,163.25
411.01.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS EN CUENTAS COR	1,535,139,564.45		
411.02.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA			4,394,685,896.90
411.02.1.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA	4,394,685,896.90		
411.02.2.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA		.00	
411.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	2,461,522.69		
411.04.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO			1,304,181,761.94
411.04.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO	1,304,181,761.94		
411.04.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO		.00	
411.05.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT			9,006,215,788.10
411.05.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT	9,006,215,788.10		
411.05.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT		.00	
411.06.0.00.00	GASTOS POR TÍTULOS VALORES EMITIDOS			146,585,629.17
411.06.1.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMI.INST.M/N	146,585,629.17		
411.06.2.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMIT.INST.M/E		.00	
412.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIG. CON EL BANCO CENT			782,255,600.00
412.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	782,255,600.00		
413.00.0.00.00	GASTOS POR CAPT. Y OBLIG. CON EL BA			109,694,863.98
413.01.1.00.00	GASTOS POR CAPTCIONES Y OBLIGACIONE	109,694,863.98		
413.02.1.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	.00		
414.00.0.00.00	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB			1,583,308,174.89
414.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	1,583,308,174.89		
414.02.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.02.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.03.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.03.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.04.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.05.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
414.06.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
415.00.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I			31,629,101,704.84
415.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR ACEPTAC	.00		
415.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	131,193,678.44		
415.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES VARIAS POR	.00		
415.04.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES DE COBERTURA	.00		
415.05.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES CON DERIVADOS	.00		
415.06.1.00.00	GTS X OBLIG X OP.REPORTO BCV	31,497,908,026.40		
416.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA			.00
416.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00		
417.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE			.00

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:19
PAGINA: 0007

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
417.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00		
418.00.0.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS			.00
418.01.1.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00		
419.00.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS			1,112,213,360.10
419.01.1.00.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO OB	.00		
419.02.1.00.00	COMISIONES POR GARANTÍAS CONTRATADA	.00		
419.99.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS			1,112,213,360.10
419.99.1.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS	1,112,213,360.10		
419.99.2.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS		.00	
	MARGEN FINANCIERO BRUTO			56,932,994,456.78-
520.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			1,667,869,224.10-
521.00.0.00.00	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIER			1,667,869,224.10-
521.01.0.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD			1,664,840,066.80-
521.01.1.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD	1,664,840,066.80-		
521.01.2.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD		.00	
521.02.1.00.00	RECUPERACIONES DE OTRAS CUENTAS POR	400,000.00-		
521.03.0.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI			2,629,157.30-
521.03.1.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI	2,629,157.30-		
521.03.2.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI		.00	
522.00.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISIÓN PARA CREDI			.00
522.01.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CARTE	.00		
522.01.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.01.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.02.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRAS	.00		
522.02.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.02.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.03.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉDI	.00		
522.04.1.00.00	DISM.PROV.COMISION X COBRAR	.00		
522.05.1.00.00	DIS.PROV.CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARI	.00		
522.05.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.05.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
523.00.0.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI			.00
523.01.1.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI	.00		
420.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			12,000,000,000.00
421.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CREDIT			12,000,000,000.00
421.01.0.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO			12,000,000,000.00
421.01.1.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO	12,000,000,000.00		
421.01.2.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO		.00	
421.01.0.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL			11,500,000,000.00
421.01.1.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL	11,500,000,000.00		
421.01.2.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL		.00	
421.01.0.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS			500,000,000.00
421.01.1.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS	500,000,000.00		
421.01.2.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS		.00	

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
421.02.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRA	.00		
421.02.1.01.00	CONST.PROV. P/L PORCION DE CAPITAL	.00		
421.02.1.02.00	CONST.PROV.P/L REND	.00		
421.03.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉD	.00		
421.04.1.00.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.04.1.01.00	CONST.PROV.REND.COB.INV.TIT.VAL.VEC	.00		
421.04.1.02.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.05.1.00.00	CONST.PROV.X COMIS.X COB	.00		
421.06.1.00.00	CONST.PROV.CRDT.OTORG.MICROEMPRESAR	.00		
421.06.1.01.00	CONST.PROV.PORCION DE CAPITAL	.00		
421.06.1.02.00	CONST.PROV.PORCION REND.	.00		
423.00.0.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES			.00
423.01.1.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES	.00		
	MARGEN FINANCIERO NETO			46,600,863,680.88-
530.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			100,388,989,660.10-
531.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			15,947,923,302.52-
531.01.0.00.00	COMISIONES POR OTRAS LINEAS DE CRED			.00
531.02.0.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI			16,990,680.44-
531.02.1.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI	16,990,680.44-		
531.03.0.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO			2,229,402,755.45-
531.03.1.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO	2,229,402,755.45-		
531.04.0.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS			2,812,917.35-
531.04.1.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS	2,812,917.35-		
531.05.0.00.00	COM POR BLOQUEO Y CERTIF DE CHEQUES			.00
531.06.0.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS			4,128,711,364.99-
531.06.1.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS	4,128,711,364.99-		
531.07.0.00.00	COMISIONES POR OPERACIONES BURSATIL			.00
531.08.0.00.00	COMISIONES POR ADMON POLIZAS DE SEG			.00
531.09.0.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA			28,321,313.90-
531.09.1.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA	28,321,313.90-		
531.99.0.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS			9,541,684,270.39-
531.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	9,541,684,270.39-		
531.99.1.01.00	ESTADOS DE CUENTA DE LOS CLIENTES	.00		
531.99.1.02.00	CHEQUES DEVUELTOS	268,454,490.00-		
531.99.1.03.00	SOBREGIRO EN CUENTAS CORRIENTES	.00		
531.99.1.04.00	EMISION DE CHEQUES DE GERENCIA	124,345,789.49-		
531.99.1.05.00	EMISION RENOV Y REPOSICION DE TARJE	934,740,013.01-		
531.99.1.05.01	EMISION TARJETAS DE DEBITO	265,862,470.62-		
531.99.1.05.02	EMISION TARJETAS DE CREDITO	668,811,542.39-		
531.99.1.05.03	TARJETAS DE DEBITO CUOTA DE RENOVAC	.00		
531.99.1.05.04	TARJETAS DE CREDITO CUOTA DE RENOVA	.00		
531.99.1.05.05	REPOSICION TARJETAS DE DEBITO	66,000.00-		
531.99.1.05.06	REPOSICION TARJETAS DE CREDITO	.00		
531.99.1.06.00	USO DE TARJETAS INTERNACIONALES	214,017,753.49-		
531.99.1.06.01	TARJETAS DE DEBITO	.00		
531.99.1.06.02	TARJETAS DE CREDITO	214,017,753.49-		
531.99.1.06.03	COMISION CONSUMO EXTERIOR AMEX	.00		
531.99.1.07.00	ABONOS DE NOMINA	490,479,843.49-		
531.99.1.08.00	PAGO DE SERVICIOS	16,871,348.72-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
531.99.1.09.00	USO DE AUTOBANCO Y TAQUILLAS EXTERN	.00		
531.99.1.10.00	CHEQUES DE OTRAS PLAZAS	9,000.00-		
531.99.1.11.00	SALDOS MINIMOS PROMEDIO MENSUALES	224,003,566.95-		
531.99.1.12.00	DESCUENTO COMERCIAL	.00		
531.99.1.13.00	EMISION DE CHEQUERAS	209,612,985.31-		
531.99.1.14.00	USO Y MANTENIMIENTO TARJ DE CREDITO	.00		
531.99.1.15.00	CONSULTA DE SALDOS POR TAQUILLA	1,317,935.58-		
531.99.1.16.00	CHEQUES DE VIAJERO	35,309,448.00-		
531.99.1.17.00	TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS	.00		
531.99.1.18.00	OPERACIOENS POR REDES ELECTRONICAS	2,165,766,550.56-		
531.99.1.18.01	SUICHE 7B	1,289,626,780.00-		
531.99.1.18.02	CONEXUS	.00		
531.99.1.18.03	OTRAS	876,139,770.56-		
531.99.1.19.00	COM SERVISIOS A PENSIONADOS SSO Y O	.00		
531.99.1.20.00	COM OTROS SERV A EMPRESAS RELACIONA	.00		
531.99.1.21.00	COM POR PAGOS A PROVEEDORES	.00		
531.99.1.22.00	COM POR OPERACIONES EN MON EXTRANJE	16,791,875.87-		
531.99.1.22.01	COMPRA VENTA DOLARES	16,791,875.87-		
531.99.1.22.02	IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES	.00		
531.99.1.22.03	COMPRA VENTA OTRAS MONEDAS	.00		
531.99.1.23.00	COM EMISION ULTIMOS MOVIMIENTOS	1,015,578.47-		
531.99.1.24.00	COM TRANSF ENTRE CUENTAS UN MISMO T	.00		
531.99.1.25.00	COM SERVICIOS DE REPRESENTACION	.00		
531.99.1.26.00	COM SERVICIOS DE LINEA CANTV	16,941,000.00-		
531.99.1.27.00	COM HORARIO EXTENDIDO	111,133,043.41-		
531.99.1.28.00	INGRESOS RECAUDACIONES ESPECIALES	.00		
531.99.1.29.00	COM MANTENIMIENTO DE CUENTAS	4,168,255,852.62-		
531.99.1.29.01	CORRIENTES	2,117,446,387.49-		
531.99.1.29.02	AHORROS	1,860,067,173.91-		
531.99.1.29.03	OTRAS	190,742,291.22-		
531.99.1.30.00	COMISION POR CUENTAS INACTIVAS	.00		
531.99.1.99.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	542,618,195.42-		
532.00.0.00.00	INGRESO POR DIFERENCIAS DE CAMBIO Y			79,237,785,989.35-
532.01.0.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR			123,107.61-
532.01.2.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR		123,107.61-	
532.98.0.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO			79,237,662,881.74-
532.98.2.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO		79,237,662,881.74-	
532.98.2.01.00	DIF DE CAMBIO POR DISPONIBILIDADES		11,221,052,114.58-	
532.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO POR INV EN TITULOS VA		56,460,248,641.64-	
532.98.2.03.00	DIF DE CAMBIO CARTERA DE CREDITOS		932,307,690.18-	
532.98.2.04.00	DIF CAMBIO INTERESES Y COMISIONES P		3,726,777,207.95-	
532.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PRINCIPAL Y S		.00	
532.98.2.06.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO POR ARBITRAJE		.00	
532.98.2.07.00	DIFERENCIAS CAMBIO OPERACIONES CON		.00	
532.98.2.08.00	DIF DE CAMBIO INVERSIONES EN EMPRES		.00	
532.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO INVERSIONES EN SUCURS		6,665,261,275.48-	
532.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTROS ACTIVOS		232,015,951.91-	
534.00.0.00.00	OTROS INGRESOS POR VENTA DE VALORES			3,715,722,875.53-
534.01.0.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU			3,715,722,875.53-
534.01.1.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU	3,715,722,875.53-		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:19
PAGINA: 0010

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
534.01.2.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU		.00	
534.02.0.00.00	GANANCIA VENTA INVERSIONES EN ACCIO			.00
535.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMP FIL			.00
535.01.0.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM			.00
535.01.1.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM	.00		
535.02.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN EMP F			.00
535.09.0.00.00	EFECTO POR AJUSTE POR INFLACION			.00
536.00.0.00.00	INGRESO POR INVERSIONES EN SUCURSAL			.00
536.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			.00
536.01.2.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS		.00	
536.02.0.00.00	DISM DE PROV PARA INVERSIONES EN SU			.00
538.00.0.00.00	GANACIA EN INVERSIONES EN TITULOS V			264,376,848.22-
538.01.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN OTROS			.00
538.03.0.00.00	GANANCIA REALIZADA DE LAS INV EN TI			.00
538.04.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL MANT HAST			.00
538.05.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL			264,376,848.22-
538.05.1.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL	9,249,944.82-		
538.05.2.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL		255,126,903.40-	
538.06.0.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA			.00
538.06.1.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.01.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.02.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITUL V	.00		
538.07.0.00.00	DISM PROV INV DE DISPONIBILIDAD RES			.00
538.08.0.00.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITULOS			.00
430.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			64,859,225,506.42
431.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			3,583,788,737.04
431.01.0.00.00	COM POR CORRESPONSALIA			157,451,315.27
431.01.2.00.00	COM POR CORRESPONSALIA		157,451,315.27	
431.02.0.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA			.00
431.02.1.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA	.00		
431.03.0.00.00	COM POR COBRANZA			498,929,478.76
431.03.1.00.00	COM POR COBRANZA	498,929,478.76		
431.04.0.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES			134,000.00
431.04.1.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES	134,000.00		
431.05.0.00.00	COM POR CAMARA DE COMPENSACION			.00
431.99.0.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS			2,927,273,943.01
431.99.1.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS	2,927,273,943.01		
431.99.1.01.00	CAJEROS AUTOMATICOS	212,060,097.52		
431.99.1.02.00	TARJETAS DE CREDITO	2,711,279,740.97		
431.99.1.03.00	CUSTODIA DE VALORES	.00		
431.99.1.04.00	SERVICIOS DE FOTOCOPIADO	.00		
431.99.1.99.00	COMISIONES POR OTROS SERVICIOS	3,934,104.52		
432.00.0.00.00	GASTOS POR DIF DE CAMBIO Y OPERAC C			28,572,320,504.15
432.01.0.00.00	PERDIDAS POR ARBITRAJE DE MONEDA EX			.00
432.98.0.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO			28,572,320,504.15
432.98.2.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO		28,572,320,504.15	

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:19
PAGINA: 0011

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
432.98.2.01.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES DEL PUBLI		728,983.56	
432.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES CON EL B		.00	
432.98.2.03.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES Y OBLIGAC		.00	
432.98.2.04.00	DIF DE CAMBIO OTROS FINANCIAMIENTOS		20,944,556,947.57	
432.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OTYRAS OBLIG INTERMED		.00	
432.98.2.06.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES SUBORDIN		.00	
432.98.2.07.00	DIF EN CAMBIO OBLIG CONVERTIBLES EN		.00	
432.98.2.08.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PPAL Y SUCURS		.00	
432.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO OPERACIONES CON DERIV		.00	
432.98.2.10.00	DIF EN CAMBIO OTRAS CTAS P/PAGAR PR		787,016,144.77	
432.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTRAS OPERACIONES		6,840,018,428.25	
434.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN TITULOS V			20,433,402,514.22
434.01.0.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F			.00
434.01.1.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F	.00		
434.02.0.00.00	CONSTIT PROV INV EN EMP FILIA Y AFI			250,069,506.39
434.02.1.00.00	CONSTIT PROV INV EN EMP FILIA Y AFI	250,069,506.39		
434.03.0.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR			20,183,333,007.83
434.03.2.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR		20,183,333,007.83	.
434.04.0.00.00	PERDIDAS VTA DE INVERSIONES EN ACCI			.00
436.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN SUCURSALE			.00
436.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			.00
436.02.0.00.00	CONST DE PROV INVERSIONES EN SUCURS			.00
438.00.0.00.00	PERDIDA EN INVERSIONES EN TITULOS V			1,035,073,463.28
438.01.0.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			1,035,073,463.28
438.01.1.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS	1,034,882,554.19		
438.01.2.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS		190,909.09	
438.01.0.01.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			213,747,331.74
438.01.1.01.00	CONSTIT DE PROVISION INV EN OTROS T	213,747,331.74		
438.01.2.01.00	CONST PROV PARA INV EN OTROS TITULO		.00	
438.01.1.03.00	DESV INVERSIONES EN TITUL VALORES P	.00		
438.01.2.03.00	DESV INV EN TITUL VALORES PARA NEGO		.00	
438.01.1.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H	.00		
438.01.2.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H		.00	
438.01.0.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L			570,225,932.70
438.01.1.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L	570,035,023.61		
438.01.2.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPONIBLES P		190,909.09	
438.01.1.06.00	DESV PERMANENTE INV EN TITUL VAL DI	251,100,198.84		
438.01.2.06.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL DISPO		.00	
438.01.1.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT	.00		
438.01.2.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT		.00	
438.01.1.08.00	CONSTITUCION PROV INVERS TITUL VAL	.00		
438.01.2.08.00	CONSTITUCION PROV INV TITUL VAL VEN		.00	
438.01.1.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL	.00		
438.01.2.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL		.00	
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA			92,142,087,477.81-
	GASTOS DE TRANSFORMACION			64,669,775,437.76
440.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			64,669,775,437.76
441.00.0.00.00	GASTOS DE PERSONAL			25,243,745,446.78

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
441.01.0.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE			9,599,139,583.12
441.01.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE	9,599,139,583.12		
441.01.2.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE		.00	
441.02.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL CONTRATADO	130,073,816.35		
441.03.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL EN PERÍODO DE P	.00		
441.04.0.00.00	PASANTÍAS			.00
441.04.1.00.00	PASANTÍAS	.00		
441.04.2.00.00	PASANTÍAS		.00	
441.05.1.00.00	SUPLENCIAS	.00		
441.06.0.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES			3,060,279,701.80
441.06.1.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES	3,060,279,701.80		
441.06.2.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES		.00	
441.07.1.00.00	HORAS EXTRAS	.00		
441.08.1.00.00	BONOS POR HORAS EXTRAS	.00		
441.09.1.00.00	BONOS POR DECRETO	.00		
441.10.1.00.00	BONO ESPECIAL DE CAJEROS	3,456,210.09		
441.11.1.00.00	BONOS DE INCENTIVOS	1,061,805,278.03		
441.12.0.00.00	VACACIONES			639,091,476.77
441.12.1.00.00	VACACIONES	639,091,476.77		
441.12.2.00.00	VACACIONES		.00	
441.13.1.00.00	PRIMAS	.00		
441.14.1.00.00	DIETAS DE DIRECTORES	238,920,000.00		
441.15.1.00.00	VIÁTICOS Y ASIGNACIONES POR VIAJES	636,000,000.00		
441.16.1.00.00	COMISIONES POR COBRANZAS	.00		
441.17.1.00.00	OTRAS COMISIONES AL PERSONAL	.00		
441.18.0.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN			939,355.64
441.18.1.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	939,355.64		
441.18.2.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN		.00	
441.19.1.00.00	OTRAS RETRIBUCIONES	.00		
441.20.1.00.00	APORTES AL SINDICATO	43,802.00		
441.21.1.00.00	PRESTACIONES SOCIALES DEL PERSONAL	2,849,379,179.00		
441.22.0.00.00	APORTACIONES PATRONALES			3,417,046,071.74
441.22.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES	3,417,046,071.74		
441.22.2.00.00	APORTACIONES PATRONALES		.00	
441.23.1.00.00	INTERESES SOBRE PRESTACIONES SOCIAL	895,950,000.00		
441.24.1.00.00	ACTIVIDADES RECREATIVAS Y DEPORTIVA	153,307,000.00		
441.25.1.00.00	ATENCIONES Y EVENTOS ESPECIALES AL	.00		
441.26.1.00.00	UNIFORMES	139,370,000.00		
441.27.1.00.00	CAPACITACIÓN	391,231,500.00		
441.28.1.00.00	OTROS GASTOS DE PROTECCIÓN SOCIAL D	280,680,575.89		
441.29.0.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL			562,389,575.00
441.29.1.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL	562,389,575.00		
441.29.2.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL		.00	
441.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			1,184,642,321.35
441.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	1,184,642,321.35		
441.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
441.99.0.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION			995,500,000.00
441.99.1.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION	995,500,000.00		
441.99.2.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION		.00	
441.99.0.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE			.00
441.99.1.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE	.00		
441.99.2.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE		.00	

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
441.99.0.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			189,142,321.35
441.99.1.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	189,142,321.35		
441.99.2.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
442.00.0.00.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS			7,212,631,590.00
442.01.0.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ			582,243,796.00
442.01.1.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ	582,243,796.00		
442.01.2.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ		.00	
442.02.1.00.00	SERVICIOS DE TRANSPORTE Y CUSTODIA	1,620,600,000.00		
442.03.1.00.00	SERVICIOS DE INFORMACIÓN	.00		
442.04.1.00.00	SERVICIOS DE ASEO, LIMPIEZA Y FUMIG	835,507,160.00		
442.05.1.00.00	ASESORÍA JURÍDICA	.00		
442.06.0.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL			129,750,004.00
442.06.1.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL	129,750,004.00		
442.06.2.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL		.00	
442.07.1.00.00	AUDITORÍA EXTERNA	454,334,000.00		
442.08.1.00.00	CONSULTORÍA EXTERNA	.00		
442.99.0.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO			3,590,196,630.00
442.99.1.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO	3,590,196,630.00		
442.99.2.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO		.00	
442.99.0.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE			190,000,000.00
442.99.1.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	190,000,000.00		
442.99.2.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE		.00	
442.99.0.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION			246,804,060.00
442.99.1.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION	246,804,060.00		
442.99.2.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION		.00	
442.99.0.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS			3,153,392,570.00
442.99.1.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS	3,153,392,570.00		
442.99.2.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS		.00	
443.00.0.00.00	GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNICACIONE			3,527,917,164.00
443.01.0.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE			.00
443.01.1.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE	.00		
443.01.2.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE		.00	
443.02.0.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX			3,314,000,000.00
443.02.1.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX	3,314,000,000.00		
443.02.2.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX		.00	
443.03.1.00.00	COMBUSTIBLES	.00		
443.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC			213,917,164.00
443.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC	213,917,164.00		
443.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC		.00	
443.99.0.01.00	ACCESO A INTERNET			.00
443.99.1.01.00	ACCESO A INTERNET	.00		
443.99.2.01.00	ACCESO A INTERNET		.00	
443.99.0.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS			198,113,164.00
443.99.1.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS	198,113,164.00		
443.99.2.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS		.00	
443.99.0.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA			15,804,000.00
443.99.1.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA	15,804,000.00		
443.99.2.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA		.00	
443.99.0.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL			.00
443.99.1.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
443.99.2.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL		.00	
443.99.0.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION			.00
443.99.1.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION	.00		
443.99.2.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION		.00	
444.00.0.00.00	GASTOS DE SEGUROS			565,832,188.00
444.01.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DE USO	.00		
444.02.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES REALIZABLES	.00		
444.03.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DIVERSOS	565,832,188.00		
444.04.1.00.00	SEGURO SOBRE FIDELIDAD Y FIEL CUMPL	.00		
444.05.1.00.00	SEGURO SOBRE DINERO Y VALORES	.00		
444.99.0.00.00	OTROS SEGUROS			.00
444.99.1.00.00	OTROS SEGUROS	.00		
444.99.2.00.00	OTROS SEGUROS		.00	
445.00.0.00.00	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			1,831,955,794.51
445.01.1.00.00	IMPUESTOS MUNICIPALES	933,972,000.00		
445.02.1.00.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	893,183,794.51		
445.99.0.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			4,800,000.00
445.99.1.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4,800,000.00		
445.99.2.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		.00	
446.00.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			2,445,692,450.00
446.01.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			2,018,832,450.00
446.01.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	2,018,832,450.00		
446.01.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.02.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			.00
446.02.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	.00		
446.02.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.03.0.00.00	CONDOMINIO			426,860,000.00
446.03.1.00.00	CONDOMINIO	426,860,000.00		
446.03.2.00.00	CONDOMINIO		.00	
447.00.0.00.00	DEPRECIACION Y DESVALORIZACION DE B			2,613,932,066.34
447.01.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS			654,915,464.46
447.01.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS	654,915,464.46		
447.01.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS		.00	
447.02.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO			1,950,281,485.91
447.02.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO	1,950,281,485.91		
447.02.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO		.00	
447.03.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS DE TRANSPOR	8,735,115.97		
447.04.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE BIENES RECIBIDOS EN	.00		
447.05.1.00.00	PÉRDIDAS POR DESVALORIZACIÓN DE BIE	.00		
447.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
448.00.0.00.00	AMORTIZACION DE GASTOS DIFERIDOS			9,510,926,980.18
448.01.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE GASTOS DE ORGANIZAC	.00		
448.02.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE MEJORAS A PROPIEDAD	1,233,537,731.15		
448.03.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE SOFTWARE	598,889,883.24		
448.05.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE PLUSVALÍA	2,244,832,559.64		
448.06.0.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI			4,928,922,588.75
448.06.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI	4,928,922,588.75		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:19
PAGINA: 0015

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
448.06.2.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI		.00	
448.07.1.00.00	AMORT.LICENCIAS COMPRADAS	504,744,217.40		
448.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
449.00.0.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRA			11,717,141,757.95
449.01.0.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS			1,133,680,000.00
449.01.1.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS	1,133,680,000.00		
449.01.2.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS		.00	
449.02.0.00.00	ALQUILER DE BIENES			4,681,133,780.00
449.02.1.00.00	ALQUILER DE BIENES	4,681,133,780.00		
449.02.2.00.00	ALQUILER DE BIENES		.00	
449.03.1.00.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES DE USO	.00		
449.04.1.00.00	OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	.00		
449.05.0.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO			1,504,724,808.00
449.05.1.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO	1,504,724,808.00		
449.05.2.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO		.00	
449.06.1.00.00	MATERIALES Y ÚTILES DE ASEO	102,292,000.00		
449.07.0.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES			230,000,000.00
449.07.1.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES	230,000,000.00		
449.07.2.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES		.00	
449.08.1.00.00	GASTOS POR EMISIÓN E IMPRESIÓN DE T	.00		
449.09.1.00.00	GASTOS LEGALES	325,814,000.00		
449.10.1.00.00	SUSCRIPCIONES	79,145,320.00		
449.11.0.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD			446,076,012.00
449.11.1.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	446,076,012.00		
449.11.2.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD		.00	
449.12.1.00.00	APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEP	1,359,332,676.19		
449.13.1.00.00	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BA	522,228,114.93		
449.14.1.00.00	APORTES A LA ASOCIACIÓN BANCARIA	79,627,241.00		
449.15.1.00.00	APORTES A OTRAS INSTITUCIONES	.00		
449.16.1.00.00	MULTAS	8,908,000.00		
449.17.0.00.00	RELACIONES PÚBLICAS			.00
449.17.1.00.00	RELACIONES PÚBLICAS	.00		
449.17.2.00.00	RELACIONES PÚBLICAS		.00	
449.99.0.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS			1,244,179,805.83
449.99.1.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS	1,244,179,805.83		
449.99.2.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS		.00	
	MARGEN OPERATIVO BRUTO			27,472,312,040.05-
533.00.0.00.00	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES			1,010,805,563.69-
533.01.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI			735,323,112.35-
533.01.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI	735,323,112.35-		
533.02.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR			.00
533.02.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR	.00		
533.03.0.00.00	GANANCIAS E/L VTA.D/BIENES ADQUIRID			.00
533.04.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA			275,482,451.34-
533.04.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA	275,482,451.34-		
533.05.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES			.00
533.05.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES	.00		
533.06.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION BIENES REA			.00
537.00.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 13/03/2003
HORA: 15:43:19
PAGINA: 0016

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
537.01.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
539.00.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			212,375,080.79-
539.01.0.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES			21,188,039.38-
539.01.1.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES	21,188,039.38-		
539.02.0.00.00	INGRESOS POR SERVICIOS DE ASESORIA			.00
539.03.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACION DE GASTOS			.00
539.04.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION DE OTROS A			.00
539.99.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			191,187,041.41-
539.99.1.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	191,187,041.41-		
539.99.2.00.00	INGRESOS X OTROS SERVICIOS		.00	
433.00.0.00.00	GASTOS POR BIENES REALIZABLES			3,899,271,314.19
433.01.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION Y/O APART			2,986,609,686.50
433.01.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION BIENES RE	2,986,609,686.50		
433.02.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION Y/O APART OB			.00
433.03.0.00.00	CONST PROV BIENES ADQ PARA ARREND F			.00
433.04.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA			711,746,058.57
433.04.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA	711,746,058.57		
433.05.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES			.00
433.05.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES	.00		
433.06.0.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO			1,202,877.98
433.06.1.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO	1,202,877.98		
433.07.0.00.00	PERDIDA VENTA OBRAS EN PROCESO RECI			.00
433.08.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES ADQ PARA ARREN			.00
433.09.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES FUERA DE USO			31,968,166.42
433.09.1.00.00	PERDIDA VENTA BIENES FUERA DE USO	31,968,166.42		
433.10.0.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB			.00
433.10.1.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB	.00		
433.11.0.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL			1,348,547.86
433.11.1.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL	1,348,547.86		
433.99.0.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES			166,395,976.86
433.99.1.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES	166,395,976.86		
435.00.0.00.00	GASTOS POR DEPRECIACION,AMORTIZ Y D			.00
435.01.0.00.00	DEPRECIACION BIENES DADOS EN ALQUIL			.00
435.02.0.00.00	DEPRECIACION BIENES ASIGNADOS PARA			.00
435.03.0.00.00	PERDIDAS POR DESVALORIZACION DE BIE			.00
439.00.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			7,335,368,973.54
439.01.0.00.00	SANCIONES POR INCUMPLIM DE DISPOSIC			.00
439.02.0.00.00	PERDIDAS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
439.03.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO			2,000,000,000.00
439.03.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO	2,000,000,000.00		
439.99.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			5,335,368,973.54
439.99.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	5,335,368,973.54		
439.99.1.01.00	PERDIDA EN COBRANZA	.00		
439.99.1.02.00	APARTADO PARA CONTINGENCIAS FUTURAS	3,800,000,000.00		
439.99.1.03.00	MANTENIMIENTO DE CAJEROS AUTOMATICO	890,824,000.00		
439.99.1.04.00	CENTRO DE ATENCION TELEFONICA	160,926,150.00		
439.99.1.05.00	SISTEMA ELECTRONICO DE TRANSACCIONE	.00		
439.99.1.06.00	GASTOS DE REGISTRO POR AUMENTO CAPI	386,408,532.66		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
439.99.1.99.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	97,210,290.88		
	MARGEN OPERATIVO NETO			.00
540.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			2,323,704,309.89-
541.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			2,323,704,309.89-
541.01.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURA DE GASTOS	.00		
541.02.1.00.00	VTA Y/O LIQ.DE ACTIVOS	2,323,704,309.89-		
541.03.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURAS DE TERCE	.00		
541.99.1.00.00	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		
450.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			344,034,361.32
451.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			344,034,361.32
451.01.1.00.00	DONACIONES EFECTUADAS POR LA INSTIT	343,729,361.32		
451.02.1.00.00	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	305,000.00		
451.03.1.00.00	PÉRDIDAS POR ROBOS, ASALTOS Y FRAUD	.00		
451.99.1.00.00	OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS	.00		
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS			19,440,522,345.37-
470.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			712,394,150.00
471.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			164,390,000.00
471.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	164,390,000.00		
471.02.1.00.00	(IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO A	.00		
471.03.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDOS P	.00		
472.00.0.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL			548,004,150.00
472.01.1.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL	548,004,150.00		
	RESULTADO ANTES DE GANANCIA (PERDID			.00
	GANANCIA (PERDIDA) MONETARIA			.00
550.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.01.1.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		
480.00.0.00.00	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.00.0.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.01.1.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		
	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			18,728,128,195.37-

(FORMA: "A")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL 31 DE MARZO DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0001

A C T I V O

11000	DISPONIBILIDADES	456,040,170,727.64
11100	EFECTIVO	62,600,763,229.77
11200	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	275,453,419,891.06
11300	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC	32,608,658,090.50
11400	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO	24,272,486,176.84
11500	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00
11600	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	61,116,801,570.98
11900	(PROVISIÓN PARA DISPONIBILIDADES)	11,958,231.51-
12000	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	968,976,882,971.44
12100	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES PARA	.00
12200	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISP	151,565,498,496.95
12300	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES MANT	445,884,271,087.10
12400	INVERSIONES EN OTROS TÍTULOS VALORE	49,063,669,109.05
12500	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR	322,463,444,278.34
12900	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN TÍTU	.00
13000	CARTERA DE CREDITOS	720,137,620,241.71
13100	CRÉDITOS VIGENTES	757,879,848,325.25
13200	CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	19,420,689,681.99
13300	CRÉDITOS VENCIDOS	54,839,357,198.10
13400	CRÉDITOS EN LITIGIO	2,365,956,956.85
13900	(PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS	114,368,231,920.48-
14000	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	78,853,342,690.52
14100	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDAD	.00
14200	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES	62,721,099,048.70
14300	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA	35,353,302,153.42
14400	COMISIONES POR COBRAR	2,483,098,003.47
14500	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS CAPTACIONES	.00
14900	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	21,704,156,515.07-
15000	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES,	63,458,613,838.06
15100	INVER.EN EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	7,403,635,268.42
15200	INVERSIONES EN SUCURSALES	56,454,978,569.64
15900	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-
16000	BIENES REALIZABLES	43,455,938,249.22

(FORMA: "A")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL 31 DE MARZO DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

HORA:
PAGINA:

17000	BIENES DE USO	268,728,921,572.00
18000	OTROS ACTIVOS	305,925,399,536.09
10000	TOTAL DEL ACTIVO	2,905,576,889,826.68
21000	CAPTACIONES DEL PUBLICO	1,872,088,378,378.75-
21100	DEPÓSITOS EN CUENTAS CORRIENTES	1,011,466,585,931.56-
21101	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	494,312,941,177.21-
21102	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	517,153,644,754.35-
21200	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	87,216,452,358.09-
21300	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00
21400	DEPÓSITOS DE AHORRO	401,634,625,223.18-
21500	DEPÓSITOS A PLAZO	366,595,422,574.31-
21600	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	5,141,060,000.00-
21700	CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTRINGIDA	34,232,291.61-
22000	OBLIGACIONES CON EL BCV	.00
23000	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B	2,578,877,573.38-
24000	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	39,331,424,819.79-
24100	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	28,996,055,520.59-
24200	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	.00
24300	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	2,693,300,130.36-
24400	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES F	.00
24500	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAM	2,835,738,932.88-
24600	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN	4,806,330,235.96-
25000	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI	275,180,701,222.51-
26000	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	18,627,779,721.94-
26100	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	14,622,667,498.12-
26200	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00
26300	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	54,847,431.99-
26400	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA	1,916,378.47-
26500	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIG. P	3,948,348,413.36-
26600	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00
26700	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	.00

27000	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	127,668,301,581.57-
28000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00
29000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA	.00
20000	TOTAL DEL PASIVO	2,335,475,463,297.94-
	GESTION OPERATIVA	27,390,917,464.74-
	P A T R I M O N I O	
31000	CAPITAL SOCIAL	427,996,420,100.00-
31100	CAPITAL PAGADO	427,996,420,100.00-
33000	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA	.00
34000	RESERVAS DE CAPITAL	42,228,414,590.08-
35000	AJUSTES AL PATRIMONIO	.00
36000	RESULTADOS ACUMULADOS	111,417,808,555.94-
37000	GAN.O PER.N/REA.E/INV.TIT/VAL P/VTA	6,794,803,072.36-
39000	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38
30000	TOTAL DEL PATRIMONIO	542,710,509,064.00-
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,905,576,889,826.68-
61000	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	233,146,973,478.35
71000	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	1,963,688,092,631.96
76000	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	33,585,592,274.02

78000	CTA DEU.P/OTROS ENCARG.DE CONFIANZA	420,678,859,387.25
78900	OTRAS CTAS DEUD.FOND.MUT.HABITACIO.	4,274,746,728.90
81000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3,920,443,941,073.09
83000	OTRAS CTAS.D/REGISTRO DEUDORAS	38,190,135,219.07
	INVERSIONES CEDIDAS	576,950,623,554.90-
	PRESTAMOS AL SECTOR AGRICOLA	103,726,297,913.44
	CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	542,438,900,510.96-

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL

(FORMA: "B")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION
POR EL PERIODO 31 DE MARZO DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0001

51000	INGRESOS FINANCIEROS	161,035,199,882.83-
51100	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES	2,706,205,520.22-
51200	INGRESOS POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES	79,381,978,080.63-
51300	INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS	73,434,013,385.16-
51400	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5,461,876,640.82-
51500	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES	51,126,256.00-
51600	INGRESO POR OFICINA PPAL SUC Y AGE.	.00
51900	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00
41000	GASTOS FINANCIEROS	74,930,634,661.73
41100	GASTOS POR CAPTACIONES DEL PÚBLICO	24,886,156,597.12
41200	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	867,173,550.00
41300	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	164,542,295.97
41400	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB	1,906,183,423.95
41500	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I	45,474,779,733.53
41600	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00
41700	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00
41800	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00
41900	OTROS GASTOS FINANCIEROS	1,631,799,061.16
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	86,104,565,221.10-
52000	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	2,096,140,549.48-
42000	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	12,000,000,000.00
42100	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CRÉDIT	12,000,000,000.00
42300	GASTOS DE PROVISION DE DISPONIBILIDADES	.00
	MARGEN FINANCIERO NETO	76,200,705,770.58-
53000	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	117,324,093,680.06-
43000	OTROS GASTOS OPERATIVOS	55,840,374,923.60
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA	137,684,424,527.04-
	GASTOS DE TRANSFORMACION	97,088,177,194.39
44100	GASTOS DE PERSONAL	38,015,192,935.13
44000	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	56,251,378,078.76
44912	APORTE A FOGADE	2,038,999,014.29
44913	APORTE A LA SUPERINTENDENCIA	782,607,166.21
	MARGEN OPERATIVO BRUTO	40,596,247,332.65-
53300	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	1,256,896,690.38-
53700	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES	.00
53900	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	339,929,268.29-
43300	GASTOS POR BIENES REALIZABLES	6,090,476,012.14

(FORMA: "B")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION
POR EL PERIODO 31 DE MARZO DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0002

43500	GASTOS POR DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DESVALORIZ	.00
43900	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	9,596,120,412.05
	MARGEN OPERATIVO NETO	26,506,476,867.13-
54000	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	2,465,447,850.59-
45000	GASTOS EXTRAORDINARIOS	512,416,027.98
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	28,459,508,689.74-
47000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,068,591,225.00
	RESULTADO NETO	27,390,917,464.74-

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
100.00.0.00.00	ACTIVO			2,905,576,889,826.68
110.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			456,040,170,727.64
111.00.0.00.00	EFECTIVO			62,600,763,229.77
111.01.1.00.00	BILLETES Y MONEDAS NACIONALES	56,109,981,120.25		
111.02.2.00.00	BILLETES Y MONEDAS EXTRANJERAS		6,456,421,149.36	
111.03.2.00.00	ORO AMONEDADO Y EN BARRAS		23,910,960.16	
111.04.2.00.00	CERTIFICADOS DE TENENCIA DE ORO		.00	
111.05.1.00.00	CAJA CHICA	10,450,000.00		
112.00.0.00.00	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA			275,453,419,891.06
112.01.0.00.00	CUENTA ENCAJE BCV			253,909,491,000.00
112.01.1.00.00	CUENTA ENCAJE BCV	252,958,159,000.00		
112.01.2.00.00	CUENTA ENCAJE BCV M/E		951,332,000.00	
112.02.1.00.00	CUENTA DEPÓSITOS ESPECIALES BCV	.00		
112.99.1.00.00	OTROS DEPÓSITOS EN EL BCV	21,543,928,891.06		
113.00.0.00.00	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC			32,608,658,090.50
113.01.0.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE			32,608,658,090.50
113.01.1.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE	32,608,658,090.50		
113.01.2.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE		.00	
113.02.1.00.00	DEP EN ENTIDAES DE AHORRO Y PRESTA.	.00		
113.99.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITU. FINANCIERAS	.00		
114.00.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			24,272,486,176.84
114.01.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			24,272,486,176.84
114.01.1.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR	.00		
114.01.2.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR		24,272,486,176.84	
114.02.0.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR			.00
114.02.1.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR	.00		
114.02.2.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR		.00	
115.00.0.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES			.00
115.01.1.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00		
116.00.0.00.00	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO			61,116,801,570.98
116.01.0.00.00	CÁMARA DE COMPENSACIÓN			60,651,932,940.70
116.01.0.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO			.00
116.01.0.02.00	CAMARA DE COMPEN.A CARGO			60,651,932,940.70
116.01.1.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO	60,651,932,940.70		
116.01.1.01.00	CÁMARA DE COMPEN. A CARGO DEL BCV	.00		
116.01.1.02.00	CÁMARA DE COMPEN.A CARGO DE O/BCOS.	60,651,932,940.70		
116.01.2.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.02.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.02.1.00.00	ORDENES DE PAGO DE LA TESORERÍA NAC	.00		
116.03.1.00.00	OTROS DOCUMENTOS PARA COBRO DIRECTO	.00		
116.04.0.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO			.00
116.04.1.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO	.00		
116.04.2.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
116.99.1.00.00	OTROS EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	464,868,630.28		
119.00.0.00.00	(PROVISION PARA DISPONIBILIDADES)			11,958,231.51-
119.01.0.00.00	(PROVISIÓN PARA DISPONIBILIDADES)			11,958,231.51-
119.01.1.00.00	(PROVISION PARA DISPO. M/N)	11,958,231.51-		
119.01.2.00.00	(PROVISION PARA DISP. M/E)		.00	
120.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			968,976,882,971.44
121.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES PARA			.00
121.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
121.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
121.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	.00		
121.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
121.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
121.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
121.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
121.08.0.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00
121.08.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
121.08.2.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
121.09.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
121.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
121.11.1.00.00	OBLIGA.EMITI.X EMPRESAS NO FINAN P.	.00		
121.12.2.00.00	OBLIG.EMITI.X EMPRE.NO FIN.D/EXT.		.00	
121.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
121.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
121.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
121.16.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
121.17.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
121.18.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		.00	
121.19.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
121.20.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
121.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
121.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
121.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	.00		
121.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	.00		
121.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	.00		
121.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
122.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES DISP			151,565,498,496.95
122.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			6,192,250,000.00
122.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	6,192,250,000.00		
122.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
122.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
122.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ			126,784,798,064.42
122.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	126,784,798,064.42		
122.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ		.00	
122.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
122.05.1.00.00	BONOS Y OBLIG.D/ENTID.MUNICIPALES	.00		
122.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
122.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
122.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0003

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
122.08.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
122.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
122.09.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
122.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
122.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
122.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
122.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
122.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
122.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
122.16.0.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA			354,745,733.19
122.16.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	147,720,635.91		
122.16.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		207,025,097.28	
122.17.0.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS			14,098,133,498.88
122.17.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	14,098,133,498.88		
122.17.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.18.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		4,135,571,200.46	
122.19.2.00.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.20.1.00.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
122.25.0.00.00	INVERSIONES CEDIDAS			.00
122.25.1.00.00	INVERSIONES CEDIDAS	.00		
122.25.1.01.00	ADMON CENTRAL	.00		
122.25.1.02.00	ADMON,PUBLI.ESTA.MUNICIP.Y DTTO CAP	.00		
122.25.1.03.00	ENTES DESCENTRA.Y/OTROS ORG.C/REGIM	.00		
122.25.1.99.00	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
122.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TÍTULOS VALORE	.00		
123.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES MANT			445,884,271,087.10
123.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			.00
123.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
123.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
123.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
123.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ			373,539,294,286.20
123.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	373,539,294,286.20		
123.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ		.00	
123.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
123.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
123.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
123.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
123.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			377,590,397,239.78
123.08.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
123.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		377,590,397,239.78	
123.09.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			213,539,290,957.37
123.09.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	200,377,272,912.61		
123.09.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		13,162,018,044.76	
123.10.0.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
123.10.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
123.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
123.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
123.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
123.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
123.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
123.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
123.16.0.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX			58,165,912,158.65
123.16.1.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX	58,165,912,158.65		
123.16.2.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX		.00	
123.17.0.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE			.00
123.17.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TÍTULOS VALORE	.00		
123.17.2.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE		.00	
123.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			576,950,623,554.90-
123.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	523,326,170,711.82-		
123.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		53,624,452,843.08-	
123.25.0.01.00	(ADMON CENTRAL)			54,026,179,212.11-
123.25.0.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)			135,522,989,352.40-
123.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	53,229,305,828.51-		
123.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	135,478,605,661.72-		
123.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	87,303,008,205.99-		
123.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		796,873,383.60-	
123.25.2.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)		44,383,690.68-	
123.25.0.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)			300,098,446,784.40-
123.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	247,315,251,015.60-		
123.25.2.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)		52,783,195,768.80-	
124.00.0.00.00	INVERSIONES EN OTROS TITULOS VALORE			49,063,669,109.05
124.01.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS EN INSTITUCION	.00		
124.02.1.00.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	9,856,219,023.78		
124.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			.00
124.03.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
124.03.2.00.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINAN.		.00	
124.04.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	77,159,111.10		
124.05.0.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS			39,130,290,974.17
124.05.1.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	39,130,290,974.17		
124.05.2.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS		.00	
124.05.1.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	39,130,290,974.17		
124.05.2.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.		.00	
124.05.1.02.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.	.00		
124.06.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
124.07.1.00.00	OBLIGACIONES OVERNIGHT	.00		
124.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
124.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
124.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
124.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	.00		
124.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		.00	
124.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	.00		
124.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	.00		
124.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
125.00.0.00.00	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR			322,463,444,278.34
125.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A REPORTO	285,077,774,258.19		
125.01.1.01.00	TIT.VAL AFECTOS A REPORTO	.00		
125.01.1.02.00	TIT.VAL AFEC.A/REPORT.C/E.BCV.	285,077,774,258.19		
125.02.0.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA			.00
125.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA	.00		
125.02.2.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA		.00	
125.03.0.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA			20,068,065,110.27

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
125.03.1.00.00	TÍTULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTÍA	2,179,690,162.19		
125.03.2.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA		17,888,374,948.08	
125.04.0.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION			.00
125.04.1.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION	.00		
125.04.2.00.00	TÍTULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION		.00	
125.05.0.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN			4,813,386,002.72
125.05.1.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN	4,813,386,002.72		
125.05.2.00.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.1.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.	4,813,386,002.72		
125.05.2.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.		.00	
125.05.2.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.1.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX	.00		
125.06.0.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS			.00
125.06.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS	.00		
125.06.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS		.00	
125.99.0.00.00	OTRAS DISP.INV.DISP.RESTRING			12,504,218,907.16
125.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD	12,504,218,907.16		
125.99.2.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRING.M/E		.00	
129.00.0.00.00	(PROV PARA INV.EN TÍTU.VAL)			.00
129.01.0.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)			.00
129.01.1.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)	.00		
129.01.2.00.00	(PROV.X OTRAS INV.EN TIT.VAL.)		.00	
129.02.0.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)			.00
129.02.1.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)	.00		
129.02.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES DE DISP		.00	
130.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			720,137,620,241.71
131.00.0.00.00	CREDITOS VIGENTES			757,879,848,325.25
131.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
131.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT			3,628,423,976.34
131.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT	3,628,423,976.34		
131.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT		.00	
131.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES			6,109,999,999.99
131.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES	6,109,999,999.99		
131.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES		.00	
131.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES			111,491,689,989.95
131.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES	104,248,305,403.95		
131.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES		7,243,384,586.00	
131.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VIGENTES	210,423,629,323.86		
131.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VIGENTES	187,144,398,671.57		
131.05.1.02.00	INTS. CRED. INDEXADOS	23,279,230,652.29		
131.06.0.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VIGENTES			233,096,696,341.48
131.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VIGENTES	233,096,696,341.48		
131.06.2.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VIGENTES		.00	
131.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VIGENTES	3,835,390,837.15		
131.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS VIGENTE	1,484,263,850.13		
131.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VI	.00		
131.10.0.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR			.00
131.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
131.10.2.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR		.00	

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0006

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
131.11.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD			7,088,919,631.32
131.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
131.11.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD		7,088,919,631.32	
131.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			456,634,209.36
131.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
131.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		456,634,209.36	
131.13.0.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES			.00
131.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES	.00		
131.13.2.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES		.00	
131.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			2,835,738,932.88
131.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
131.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		2,835,738,932.88	
131.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	7,499,173,954.48		
131.16.0.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ			.00
131.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
131.16.2.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ		.00	
131.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRA DE ORDENES DE P	.00		
131.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES			32,331,560,917.06
131.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES	32,331,560,917.06		
131.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES		.00	
131.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	31,696,128,100.19		
131.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
131.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
131.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	26,451,129.86		
131.18.1.04.00	OTROS CRDTS.HIPOTECARIOS	608,981,687.01		
131.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VIGENTES	.00		
131.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VIGENTES	.00		
131.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍCOLAS A PLAZO VIGENTE	72,352,013,871.37		
131.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	72,352,013,871.37		
131.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VIGEN	23,581,144,870.62		
131.23.1.01.00	CON RECURSO PROV ENTIDAD FINANCIERA	23,581,144,870.62		
131.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS VIGENTES	.00		
131.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INSTITUCION	.00		
131.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.25.1.00.00	CRED.OTROG.CON RECURSOS DE FONCREI	1,377,106,011.66		
131.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONDAPFA	3,628,046,039.44		
131.27.1.00.00	CRED OTORG TASA INT PREFERENCIAL	35,787,600,000.00		
131.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VIG.	871,815,568.16		
131.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES			.00
131.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES	.00		
131.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES		.00	
132.00.0.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS			19,420,689,681.99
132.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
132.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD			901,742,471.61
132.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD	901,742,471.61		
132.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD		.00	
132.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	18,181,709,916.10		
132.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	18,181,709,916.10		
132.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
132.06.1.00.00	CRÉDITOS TARJETAS DE CRÉDITOS REEST	.00		
132.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS REESTRUC	3,575,496.50		
132.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS REESTRUCTU	.00		
132.08.1.01.00	CRD.VEH.MODA.CUOTA BALON REEST.	.00		
132.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEH.REEST.	.00		
132.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
132.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS R	.00		
132.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
132.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS			139,261,797.78
132.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS	139,261,797.78		
132.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS		.00	
132.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	139,261,797.78		
132.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	139,261,797.78		
132.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.HA	.00		
132.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA REEST.	.00		
132.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
132.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.03	OTROS CREDTS.CONST.VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
132.18.1.03.02	PARA MEJORAS VIVIENDA FUERA SIST.AH	.00		
132.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
132.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍ. A PLAZO FIJO REESTRU	.00		
132.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	.00		
132.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.23.1.00.00	CREDITOS AGRI. EN CUOTAS REESTRUCT.	194,400,000.00		
132.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	194,400,000.00		
132.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS REESTRUC.	.00		
132.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INST FINANC	.00		
132.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONCREI	.00		
132.26.1.00.00	CRED.OTORG CON RECURSOS DE FONDAPFA	.00		
132.27.1.00.00	CRED REESTRUC TASA INTS PREFERENCIA	.00		
132.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS REES.	.00		
132.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
133.00.0.00.00	CREDITOS VENCIDOS			54,839,357,198.10
133.01.0.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA			.00
133.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
133.01.2.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA		.00	
133.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID			1,883,192,280.09
133.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID	1,883,192,280.09		
133.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID		.00	
133.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS			271,176,666.66
133.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS	271,176,666.66		
133.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS		.00	
133.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS			13,621,818,393.02
133.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS	13,621,818,393.02		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0008

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS		.00	
133.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	8,386,484,367.08		
133.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	8,386,484,367.08		
133.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		
133.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VENCIDAS	15,947,868,843.70		
133.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VENCIDOS	1,151,230,714.20		
133.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS VENCIDOS	270,789,171.73		
133.08.1.01.00	CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON VEN	.00		
133.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS VENCIDOS	270,789,171.73		
133.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VE	.00		
133.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
133.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	765,809,557.91		
133.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
133.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VENCIDAS	.00		
133.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			3,716,031.00
133.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
133.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		3,716,031.00	
133.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	12,203,920.06		
133.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
133.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
133.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS			4,660,672,427.42
133.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS	4,660,672,427.42		
133.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS		.00	
133.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	4,660,550,171.42		
133.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	4,559,800,759.58		
133.18.1.01.03	OTROS CRED.ADQ.VIVIENDA VENCIDOS	100,749,411.84		
133.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
133.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
133.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.03	OTROS CREDT.CONST.VIVIENDA VENCIDOS	.00		
133.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	122,256.00		
133.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIV. INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.03.02	PARA MEJORA.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO	.00		
133.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA VENCID	122,256.00		
133.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
133.19.0.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE			728,527,766.00
133.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS VE	728,527,766.00		
133.19.2.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE		.00	
133.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VENCIDOS	.00		
133.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VENCIDOS	.00		
133.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍC. A PLAZO FIJO VENC.	1,034,409,307.61		
133.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	1,034,409,307.61		
133.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VENCI	2,054,916,180.72		
133.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	2,054,916,180.72		
133.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRIC VENCIDOS	.00		
133.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST. FINANCIERA	.00		
133.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC DE FONCREI VENC.	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC. FONDAPFA VENC.	26,826,753.38		
133.27.1.00.00	CREDITOS VENC OTORG TASA INT PREFE	4,000,000,000.00		
133.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VENC.	19,714,817.52		
133.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS			.00
133.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS	.00		
133.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
134.00.0.00.00	CREDITOS EN LITIGIO			2,365,956,956.85
134.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
134.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT			.00
134.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT	.00		
134.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT		.00	
134.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO			.00
134.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO	.00		
134.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO		.00	
134.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO			1,386,384,230.73
134.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO	1,386,384,230.73		
134.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO		.00	
134.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	.00		
134.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	.00		
134.05.1.02.00	INTERESE CREDITOS INDEXADOS	.00		
134.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO EN LITIGIO	.00		
134.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS EN LITIG	.00		
134.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS EN LITIGIO	.00		
134.08.1.01.00	CRDTS.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON LIT	.00		
134.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS LITIGIO	.00		
134.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS EN	.00		
134.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
134.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
134.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			.00
134.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
134.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		.00	
134.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES EN LITIGIO	.00		
134.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			.00
134.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
134.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		.00	
134.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS E	.00		
134.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
134.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
134.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO			498,811,329.12
134.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO	498,811,329.12		
134.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO		.00	
134.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	498,811,329.12		
134.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
134.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	498,811,329.12		
134.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA LITIGIO	.00		
134.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
134.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
134.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.03	OTROS CREDITOS CONST.VIVIENDA LITIG	.00		
134.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0010

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
134.18.1.03.01	PARA MEJORAS.VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.02	PARA MEJORAS.VIVIENDA FUERA.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.03	OTROS CREDITOS MEJORAS VIVIENDA LIT	.00		
134.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
134.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS EN	.00		
134.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO EN LITIGIO	.00		
134.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO EN LITIG	.00		
134.22.1.00.00	CRDTS AGRÍCOLAS PLAZO FIJO LITIGIO	.00		
134.22.1.01.00	C/RECUR.PROVE.D/L INSTI.FINAN.	.00		
134.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.23.1.00.00	CRDTS.AGRI.E/CUOTAS E/LITIGIO	300,000,000.00		
134.23.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INST.FINANC.	300,000,000.00		
134.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.24.1.00.00	OTROS CRDTS AGRICOLAS LITIGIO	.00		
134.24.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INSTI.FINANC.	.00		
134.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONCREI LITIG.	.00		
134.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONDAPFA LITIG.	180,761,397.00		
134.27.1.00.00	CRED. LIT OTOR.TASA INTS PREFERENCI	.00		
134.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS LITIGI	.00		
134.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS EN LITIGIO	.00		
139.00.0.00.00	(PROVISION PARA CARTERA DE CREDITOS			114,368,231,920.48-
139.01.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)			50,237,720,669.77-
139.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VIGENTES)	50,237,720,669.77-		
139.01.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)		.00	
139.02.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU			4,363,845,943.06-
139.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS REESTRUCTU	4,363,845,943.06-		
139.02.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU		.00	
139.03.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)			21,653,092,366.70-
139.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VENCIDOS)	21,653,092,366.70-		
139.03.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)		.00	
139.04.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO			1,586,141,922.35-
139.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS EN LITIGIO	1,586,141,922.35-		
139.04.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO		.00	
139.05.0.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE			36,509,994,707.24-
139.05.1.00.00	(PROVISIÓN GENÉRICA PARA CARTERA DE	36,509,994,707.24-		
139.05.2.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE		.00	
139.06.1.00.00	(PROV.CRDST.OTORG.MICROEMPRESARIOS)	17,436,311.36-		
139.06.1.01.00	(PROV.CRDTS.VIGENTES)	.00		
139.06.1.02.00	(PROV.CRDTS.REESTRUCTURADOS)	.00		
139.06.1.03.00	(PROV.CRDTS. VENCIDOS)	.00		
139.06.1.04.00	(PROV.CRDTS. LITIGIO)	.00		
139.06.1.05.00	(PROV.GENERICA)	17,436,311.36-		
140.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			78,853,342,690.52
141.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
141.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.99.1.00.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR POR D	.00		
142.00.0.00.00	REND POR COBRAR POR INVER TIT. VAL			62,721,099,048.70
142.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERS			.00
142.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	.00		
142.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			5,295,550,126.57
142.02.1.00.00	REND.X COBRAR INV.M/N	5,295,550,126.57		
142.02.2.00.00	REND.X COBRAR X INV.M/E		.00	
142.03.0.00.00	REND X COB POR INVERS			38,207,452,258.09
142.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	16,903,760,041.05		
142.03.2.00.00	REND X COB POR INVRS M/E		21,303,692,217.04	
142.04.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			688,869,759.95
142.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	688,869,759.95		
142.04.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.05.0.00.00	REND POR COBRAR INVER DIS. RESTGDA			18,529,226,904.09
142.05.0.01.00	X INV. AFECTOS A REPORTO			.00
142.05.0.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV			18,147,395,833.31
142.05.0.99.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			381,831,070.78
142.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	18,463,769,632.05		
142.05.1.01.00	POR INVERSIONES AFECTAS A REPORTO	.00		
142.05.1.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV	18,147,395,833.31		
142.05.1.99.00	OTROS RENDIMIENTOS	316,373,798.74		
142.05.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		65,457,272.04	
142.05.2.01.00	POR INVERSIONES AFECTOS A REPORTO		.00	
142.05.2.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV		.00	
142.05.2.99.00	OTROS RENDIMIENTOS		65,457,272.04	
143.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA			35,353,302,153.42
143.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			26,492,447,453.34
143.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	26,393,821,021.38		
143.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		98,626,431.96	
143.02.1.00.00	REND POR COBRAR POR CRÉDITO REETRUC	1,125,594,449.78		
143.02.1.01.00	REND POR COBRAR CRED REESTRUCTURADO	1,125,594,449.78		
143.02.1.02.00	REND POR COBRAR DIFER CDTOS REESTRU	.00		
143.02.1.03.00	REND.CREDT.VEH.MODAL.CUOTA BALON RE	.00		
143.02.1.04.00	REND.RECALC.CREDT.HIP.FUERA SIST.AH	.00		
143.02.1.05.00	REND.CREDT.REEST.FUERA SIST.AHO.HAB	.00		
143.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			6,964,783,406.15
143.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	6,964,783,406.15		
143.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		.00	
143.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	740,457,107.32		
143.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS P	.00		
143.06.1.00.00	REND.X COBRAR (MORA)	.00		
143.07.1.00.00	REND COB.CRDTS.OTOR.MICROEMPRESARIO	30,019,736.83		
143.07.1.01.00	REND.X COB X CRDTS. VIGENTES	23,681,437.43		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
143.07.1.02.00	REND.COB CRDTS.REESTRUCTURADOS	.00		
143.07.1.03.00	REND.X COB X CRDTS.VENCIDOS	6,338,299.40		
143.07.1.04.00	REND.X COB X CRDTS. LITIGIO	.00		
143.07.1.05.00	REND.X COB (MORA)	.00		
144.00.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR			2,483,098,003.47
144.01.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR GARANTÍAS	.00		
144.02.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE			.00
144.02.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LÍNEAS DE	.00		
144.02.2.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE		.00	
144.03.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR CARTAS DE	.00		
144.04.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR SERVICIOS	.00		
144.05.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR OTRAS CUE	.00		
144.06.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR FIDEICOMI	2,469,413,182.70		
144.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES POR COBRAR	13,684,820.77		
145.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C			.00
145.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO			.00
145.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO	.00		
145.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO		.00	
145.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C	.00		
149.00.0.00.00	PROV.P/REND.X COBRAR Y OTROS			21,704,156,515.07-
149.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.03.1.00.00	(PROV PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	21,704,156,515.07-		
149.04.1.00.00	(PROV.REND.COB.X OTRAS CTAS X COB)	.00		
149.05.1.00.00	(PROV.PARA COMISIONES POR COBRAR)	.00		
149.06.1.00.00	(PROV.REND.COB.CRDTS.OTOG.MICROEMP)	.00		
150.00.0.00.00	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, A			63,458,613,838.06
151.00.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			7,403,635,268.42
151.01.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.01.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.01.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.02.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.02.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.02.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.03.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			7,403,635,268.42
151.03.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	7,403,635,268.42		
151.03.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.04.0.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT			.00
151.04.1.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT	.00		
151.04.2.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT		.00	
151.99.1.00.00	OTRAS INVER.EMPR.FILIA Y AFILIADAS	.00		
152.00.0.00.00	INVERSIONES EN SUCURSALES			56,454,978,569.64
152.01.2.00.00	CAPITAL ASIGNADO A SUCURSALES		36,869,739,820.25	
152.02.2.00.00	AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO A SUCUR		19,585,238,749.39	
152.03.2.00.00	APORTES TRANSFERIDOS POR LA CASA MA		.00	
159.00.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILI.AFILI)			400,000,000.00-

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0013

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
159.01.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)			400,000,000.00-
159.01.1.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-		
159.01.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN FILI		.00	
159.02.0.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU			.00
159.02.1.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU	.00		
159.02.2.00.00	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN SUCU		.00	
160.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			43,455,938,249.22
161.00.0.00.00	BIENES RECIBIDOS EN PAGO			57,183,190,775.60
161.01.0.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			55,251,172,170.06
161.01.0.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			51,292,974,724.44
161.01.0.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.			3,958,197,445.62
161.01.1.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	55,251,172,170.06		
161.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	51,292,974,724.44		
161.01.1.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.	3,958,197,445.62		
161.01.2.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.01.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.02.00	INM.REC.E/PAGO ENTRE.E/FIDEICOMISO		.00	
161.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO	546,305,101.80		
161.03.0.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO			1,385,713,503.74
161.03.1.00.00	TÍTULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO	1,385,713,503.74		
161.03.2.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
161.99.1.00.00	OTROS BIENES RECIBIDOS EN PAGO	.00		
162.00.0.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO			.00
162.01.1.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO	.00		
162.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS A REMODELAR	.00		
162.01.1.02.00	INMUEBLES RECIBIDOS A CONSTRUIR	.00		
162.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMIENT			.00
163.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMI	.00		
163.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS ADQUIRIDOS PARA A	.00		
163.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.99.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS PARA ARREND	.00		
164.00.0.00.00	BIENES FUERA DE USO			9,549,682,518.95
164.01.0.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO			9,333,331,809.91
164.01.1.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO	9,333,331,809.91		
164.01.2.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO		.00	
164.02.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO			.00
164.02.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN FUERA DE USO	.00		
164.02.2.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO		.00	
164.03.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO FUERA DE USO	.00		
164.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
164.99.1.00.00	OTROS BIENES FUERA DE USO	216,350,709.04		
168.00.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.1.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
168.01.2.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES		.00	
168.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
169.00.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			23,276,935,045.33-
169.01.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			20,209,105,387.31-
169.01.0.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			18,603,320,340.38-
169.01.0.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI			1,605,785,046.93-
169.01.1.00.00	(PROVISIÓN Y/O APARTADO PARA BIENES	20,209,105,387.31-		
169.01.1.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES	18,603,320,340.38-		
169.01.1.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI	1,605,785,046.93-		
169.01.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.01.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.02.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.02.1.00.00	(PROV.Y/O APART.OBRA.PROCE.REC.PAG)	.00		
169.03.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P			.00
169.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES ADQUIRIDOS P	.00		
169.03.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P		.00	
169.04.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES FUERA DE USO			3,067,829,658.02-
169.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES FUERA DE USO	3,067,829,658.02-		
169.04.2.00.00	(PROV.P/OTROS BIENES FUERA D/USO)		.00	
169.05.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS BIENES REALIZ	.00		
169.09.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
170.00.0.00.00	BIENES DE USO			268,728,921,572.00
171.00.0.00.00	TERRENOS			2,468,253,922.94
171.01.0.00.00	TERRENOS			2,468,253,922.94
171.01.1.00.00	TERRENOS	2,468,253,922.94		
171.01.2.00.00	TERRENOS		.00	
171.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.00.0.00.00	EDIFICACIONES E INSTALACIONES			151,363,624,474.06
172.01.0.00.00	EDIFICACIONES			155,656,729,146.90
172.01.0.01.00	EDIFICACIONES			80,538,806,071.30
172.01.1.00.00	EDIFICACIONES	155,656,729,146.90		
172.01.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	80,538,806,071.30		
172.01.1.02.00	PLUSVALIA EDIFICACIONES EN USO	75,117,923,075.60		
172.01.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.01.1.04.00	PLUSVALIA EDIF. ENTR. EN FIDEICOMI	.00		
172.01.2.00.00	EDIFICACIONES		.00	
172.01.2.01.00	EDIFICACIONES EN USO		.00	
172.02.1.00.00	INSTALACIONES	4,898,986,743.99		
172.02.1.01.00	INSTALACIONES EN USO	4,898,986,743.99		
172.02.1.02.00	INSTALACIONES ENTRE. EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.09.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	.00		
172.09.1.02.00	INSTALACIONES EN USO	.00		
172.09.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.04.00	INSTALACIONES ENTR. EN FIDEICOMISO	.00		
172.49.0.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC			9,192,091,416.83-
172.49.0.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO			6,926,252,586.99-
172.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC	9,192,091,416.83-		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0015

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
172.49.1.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO	6,926,252,586.99-		
172.49.1.02.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN FIDEI	.00		
172.49.1.03.00	(DEP ACUMU DE PLUSVALIA EDIF.E/USO	1,764,455,142.96-		
172.49.1.04.00	(DEP ACUMU D/PLUSVALIA EDIF.E/FIDE)	.00		
172.49.1.05.00	(DEPRE.ACUMU.INSTAL.EN USO)	501,383,686.88-		
172.49.1.06.00	(DEPRE.ACUM.INSTAL.ENTREG.FIDEICOM)	.00		
172.49.2.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC		.00	
172.49.2.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO		.00	
172.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
172.50.1.01.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN EDIF. USO	.00		
172.50.1.02.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN INST. USO	.00		
172.50.1.03.00	DEP AJUSTE POR INF EDIF ENTR. FIDEI	.00		
172.50.1.04.00	DEP AJUSTE POR INF INST ENTR. FIDEI	.00		
173.00.0.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPOS			39,898,465,931.55
173.01.0.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA			12,087,538,676.28
173.01.1.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA	12,087,538,676.28		
173.01.2.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA		.00	
173.02.0.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION			39,910,688,840.43
173.02.1.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	39,910,688,840.43		
173.02.2.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION		.00	
173.03.0.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA			32,027,798,912.91
173.03.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA	32,027,798,912.91		
173.03.2.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA		.00	
173.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
173.49.0.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR			44,127,560,498.07-
173.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MOBILIAR	44,127,560,498.07-		
173.49.2.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR		.00	
173.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.00.0.00.00	EQUIPOS DE TRANSPORTE			99,674,987.11
174.01.1.00.00	VEHÍCULOS	295,665,260.47		
174.02.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE TRANSPORTE	.00		
174.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPOS	195,990,273.36-		
174.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN DEL AJUSTE POR INFLAC	.00		
175.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO			.00
175.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIEN	.00		
175.02.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINAS ADQ	.00		
175.03.1.00.00	EQUIPO DE TRANSPORTE ADQUIRIDOS EN	.00		
175.04.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAM	.00		
175.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
176.00.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION			74,690,731,425.80
176.01.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN	74,690,731,425.80		
176.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
177.00.0.00.00	OTROS BIENES			208,170,830.54
177.01.1.00.00	BIBLIOTECA	13,507,849.27		
177.02.0.00.00	OBRAS DE ARTE			161,162,075.37
177.02.1.00.00	OBRAS DE ARTE	161,162,075.37		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0016

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
177.02.2.00.00	OBRAS DE ARTE		.00	
177.03.0.00.00	OTROS BIENES DE USO			33,500,905.90
177.03.1.00.00	OTROS BIENES DE USO	33,500,905.90		
177.03.2.00.00	OTROS BIENES DE USO		.00	
177.09.0.00.00	AJUSTES POR INFLACION			.00
177.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
177.09.2.00.00	AJUSTES POR INFLACION		.00	
180.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			305,925,399,536.09
181.00.0.00.00	GASTOS DIFERIDOS			267,984,823,571.92
181.01.1.00.00	GASTOS DE ORGANIZACIÓN E INSTALACIO	.00		
181.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE GASTOS DE ORGANI	.00		
181.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D	.00		
181.02.0.00.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D			13,043,063,284.20
181.02.0.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			13,043,063,284.20
181.02.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			.00
181.02.1.00.00	MEJORAS A PROPIEDADES TOMADAS EN AL	13,043,063,284.20		
181.02.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE MEJORAS A PROPIE	13,043,063,284.20		
181.02.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE MEJORAS	.00		
181.02.2.00.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.03.0.00.00	SOFTWARE			3,943,208,907.78
181.03.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE			3,943,208,907.78
181.03.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR			.00
181.03.1.00.00	SOFTWARE	3,943,208,907.78		
181.03.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE	3,943,208,907.78		
181.03.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DEL SOFTWAR	.00		
181.03.2.00.00	SOFTWARE		.00	
181.03.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE		.00	
181.03.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR		.00	
181.05.0.00.00	PLUSVALIA			184,733,636,318.14
181.05.0.01.00	VALOR ORIG.PLUSVA.X ADQ.TOTAL O FUS			167,742,939,054.20
181.05.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI			.00
181.05.1.00.00	PLUSVALÍA	184,733,636,318.14		
181.05.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALÍA	167,742,939,054.20		
181.05.1.02.00	(AMOR.ACUMU.PLUSVAL.X/ADQ.TOT.O/FU)	.00		
181.05.1.03.00	VAL ORIG.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL	16,990,697,263.94		
181.05.1.04.00	(AMOR.ACUM.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL)	.00		
181.05.2.00.00	PLUSVALIA		.00	
181.05.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALIA		.00	
181.05.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI		.00	
181.06.0.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS			58,421,372,258.80
181.06.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF			58,421,372,258.80
181.06.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA			.00
181.06.1.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS	58,421,372,258.80		
181.06.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF	58,421,372,258.80		
181.06.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE OTROS GA	.00		
181.06.2.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS		.00	
181.06.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	
181.06.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
181.07.1.00.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	7,843,542,803.00		
181.07.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	7,843,542,803.00		
181.07.1.02.00	AMORTIZACION ACUMUL DE LIC COMPRADA	.00		
181.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
181.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
182.00.0.00.00	BIENES DIVERSOS			5,730,325,768.92
182.01.1.00.00	BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.01.00	VALOR DE BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES D	.00		
182.02.1.00.00	BIENES ASIGNADOS PARA USO DEL PERSO	.00		
182.02.1.01.00	VALOR DE BIENES ASIGNADOS PARA USO	.00		
182.02.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
182.03.0.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS			5,722,999,381.17
182.03.1.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERÍA Y EFECTOS	5,722,999,381.17		
182.03.2.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS		.00	
182.04.1.00.00	NUMISMÁTICA	7,326,387.75		
182.05.1.00.00	OTROS BIENES DIVERSOS	.00		
182.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
182.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
183.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			253,969,778.98
183.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			253,969,778.98
183.01.1.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES	253,969,778.98		
183.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES		.00	
184.00.0.00.00	PROGRAMAS ESPECIALES			155,092,557.43
184.01.1.00.00	PROGRAMA TRANSFERENCIA DE DEPÓSITOS	.00		
184.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR PROGRAM	.00		
184.03.1.00.00	SUBSIDIOS POR COBRAR	155,092,557.43		
184.04.0.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO			.00
184.04.1.00.00	DEPÓSITOS Y TÍTULOS VENCIDOS POR CO	.00		
184.04.1.01.00	EN INST.FINANC.DEL PAIS	.00		
184.04.1.02.00	OTROS DEP.Y TITU.VENC.X COBRAR	.00		
184.04.2.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO		.00	
184.99.1.00.00	OTROS PROGRAMAS ESPECIALES	.00		
185.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO			.00
185.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
186.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			170,107,820.35
186.01.0.00.00	FALTANTES DE CAJA			8,514,206.44
186.01.1.00.00	FALTANTES DE CAJA	8,514,206.44		
186.01.2.00.00	FALTANTES DE CAJA		.00	
186.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	19,869,998.34		
186.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	1,259,311.57		
186.04.1.00.00	FONDOS DE CAJA CHICA PENDIENTES DE	.00		
186.99.0.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR			140,464,304.00
186.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	140,464,304.00		
186.99.2.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR		.00	
187.00.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
187.01.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00
187.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES VENCIDOS	.00		
187.01.2.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS		.00	
187.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	.00		
188.00.0.00.00	VARIAS			36,695,232,020.87
188.01.1.00.00	ANTICIPOS A PROVEEDORES	2,167,744,139.11		
188.02.0.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			1,946,212,927.32
188.02.0.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO			157,935,479.18
188.02.0.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO X ANTICIPADO			1,788,277,448.14
188.02.1.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,946,212,927.32		
188.02.1.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	157,935,479.18		
188.02.1.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO	1,788,277,448.14		
188.02.2.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.02.2.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO		.00	
188.02.2.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO		.00	
188.03.0.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD			24,799,831.28
188.03.1.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD	24,799,831.28		
188.03.2.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD		.00	
188.04.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR			.00
188.04.1.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR	.00		
188.04.2.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR		.00	
188.05.0.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL			172,783,365.12
188.05.1.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL	172,783,365.12		
188.05.2.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL		.00	
188.06.0.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			16,358,910,636.37
188.06.0.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO			12,719,746,797.48
188.06.0.99.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			3,639,163,838.89
188.06.1.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	16,358,910,636.37		
188.06.1.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO	12,719,746,797.48		
188.06.1.99.00	OTROS	3,639,163,838.89		
188.06.2.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.06.2.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO		.00	
188.06.2.99.00	OTROS		.00	
188.07.1.00.00	INDEMNIZACIONES RECLAMADAS POR SINI	.00		
188.08.1.00.00	DEPÓSITOS DADOS EN GARANTÍA	479,507,140.82		
188.09.0.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI			.00
188.09.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI	.00		
188.09.2.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI		.00	
188.10.1.00.00	DEPÓSITOS EN GARANTÍA POR OPERACION	.00		
188.11.1.00.00	EROGACIONES RECUPERABLES	315,951,869.68		
188.11.1.01.00	POR COBRO JUDICIAL O EXTRAJUDICIAL	314,858,891.68		
188.11.1.02.00	POR SERVICIOS BANCARIOS	.00		
188.11.1.03.00	POR GASTOS DE NOTARÍA Y REGISTRO	1,092,978.00		
188.11.1.04.00	EROGACIONES RECUPERABLES VARIAS	.00		
188.12.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
188.13.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
188.14.1.00.00	DERECHOS POR OPERACIONES DE DERIVAD	.00		
188.15.1.00.00	PARTIDAS DEUDORAS PEND.CONCILIACION	.00		
188.15.1.01.00	BCOS.Y/OTROS INSTITU FINAN DEL PAIS	.00		
188.15.1.02.00	BCOS.Y/OTROS CORRESPONSALES EXTERIO	.00		
188.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS			15,229,322,111.17

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
188.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS	15,229,322,111.17		
188.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS		.00	
189.00.0.00.00	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)			5,064,151,982.38-
189.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	5,064,151,982.38-		
189.02.1.00.00	(PROV P/ TÍTULOS VALORES VENCIDOS)	.00		
189.02.1.01.00	(PROV P/INV.TIT.VAL. VENCIDOS)	.00		
189.02.1.02.00	(PROV P/REND.COB.TIT.VAL.VENC)	.00		
200.00.0.00.00	PASIVO			2,335,475,463,297.94-
210.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO			1,872,088,378,378.75-
211.00.0.00.00	DEPOSITOS EN CUENTAS CORRIENTES			1,011,466,585,931.56-
211.01.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS			494,312,941,177.21-
211.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			96,736,806,461.80-
211.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			239,245,076,541.87-
211.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	494,312,941,177.21-		
211.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	96,736,806,461.80-		
211.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	239,245,076,541.87-		
211.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	64,405,889,650.57-		
211.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	64,894,279,654.25-		
211.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	29,030,888,868.72-		
211.01.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS		.00	
211.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
211.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
211.02.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS			517,153,644,754.35-
211.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			186,385,573,015.44-
211.02.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	517,153,644,754.35-		
211.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	186,385,573,015.44-		
211.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	243,998,160,001.79-		
211.02.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	20,556,118,528.35-		
211.02.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	39,770,088,703.01-		
211.02.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	26,443,704,505.76-		
211.02.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS		.00	
211.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
212.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			87,216,452,358.09-
212.01.1.00.00	CHEQUES CERTIFICADOS	.00		
212.02.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS			23,117,173,881.66-
212.02.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS	23,117,173,881.66-		
212.02.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS		.00	
212.03.1.00.00	COBROS ANTICIPADOS A CLIENTES POR T	.00		
212.04.0.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR			5,920,904.64-
212.04.1.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR	.00		
212.04.2.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR		5,920,904.64-	
212.05.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES	764,423,902.06-		
212.06.1.00.00	OPERACIONES DE MESA DE DINERO VENCI	.00		
212.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO VENCIDOS	30,788,437.30-		
212.08.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR LA INSTIT	561,500,000.00-		
212.09.0.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR			.00
212.09.1.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
212.09.2.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR		.00	
212.10.0.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI			.00
212.10.1.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI	.00		
212.10.2.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI		.00	
212.11.0.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR			.00
212.11.1.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR	.00		
212.11.2.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR		.00	
212.12.1.00.00	OBLIGACIONES POR FIDEICOMISOS	61,839,607,991.66-		
212.12.1.01.00	OBLIGACIONES X FIDEICOMISO	61,839,607,991.66-		
212.12.1.02.00	OBLIG.FONDO MUTUAL HABITACIONAL	.00		
212.13.1.00.00	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECT	.00		
212.13.1.01.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.13.1.02.00	ADMON.PUB.EDO.MUNICI.Y DTTO CAPITAL	.00		
212.13.1.03.00	ENTES DESCEN.OTROS ORG.REG.ESPECIAL	.00		
212.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			897,037,240.77-
212.99.0.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			897,037,240.77-
212.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	897,037,240.77-		
212.99.1.01.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.99.1.02.00	ADMON.PUB.EDO.MUNIC.Y DTTO CAPITAL	.00		
212.99.1.03.00	ENTES DESCEN.OTROS ORG.REG.ESPECIAL	.00		
212.99.1.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	897,037,240.77-		
212.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
212.99.2.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
213.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES			.00
213.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00		
214.00.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			401,634,625,223.18-
214.01.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			401,634,625,223.18-
214.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			371,013,149,417.34-
214.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			20,276,527,139.66-
214.01.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO	401,634,625,223.18-		
214.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	371,013,149,417.34-		
214.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	20,276,527,139.66-		
214.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	1,328,105,244.58-		
214.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	1,461,038,716.71-		
214.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	7,555,804,704.89-		
214.01.2.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO M/E		.00	
214.01.2.01.00	PERSONA NATURAL		.00	
214.01.2.02.00	PERSONA JURIDICA		.00	
215.00.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			366,595,422,574.31-
215.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			15,955,404,059.88-
215.01.0.01.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			.00
215.01.0.02.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			1,214,950,106.30-
215.01.0.03.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			14,740,453,953.58-
215.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO HASTA 30 DÍAS	15,955,404,059.88-		
215.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
215.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	1,214,950,106.30-		
215.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	14,740,453,953.58-		
215.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
215.01.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS		.00	
215.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.01.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			177,248,566,096.99-
215.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			556,690,430.19-
215.02.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			29,279,827,607.55-
215.02.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			144,045,748,059.25-
215.02.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DÍAS	177,248,566,096.99-		
215.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	556,690,430.19-		
215.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	29,279,827,607.55-		
215.02.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	144,045,748,059.25-		
215.02.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	3,366,300,000.00-		
215.02.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.02.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DIAS		.00	
215.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.02.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.02.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS			61,380,649,395.23-
215.03.0.01.00	PERSONAS NATURALES			155,500,000.00-
215.03.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			39,294,603,740.34-
215.03.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			20,531,245,654.89-
215.03.0.05.00	ENTES DESENTRALIZADOS			.00
215.03.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DÍAS	61,380,649,395.23-		
215.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	155,500,000.00-		
215.03.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	39,294,603,740.34-		
215.03.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	20,531,245,654.89-		
215.03.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	1,399,300,000.00-		
215.03.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.03.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS		.00	
215.03.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.03.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.03.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS Y OTROS ORG.		.00	
215.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DIAS			110,834,823,155.29-
215.04.0.01.00	PERSONAS NATURALES			10,500,000.00-
215.04.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			9,034,388,888.89-
215.04.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			101,789,934,266.40-
215.04.0.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS			.00
215.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DÍAS	110,834,823,155.29-		
215.04.1.01.00	PERSONAS NATURALES	10,500,000.00-		
215.04.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	9,034,388,888.89-		
215.04.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	101,789,934,266.40-		
215.04.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.04.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 91 A 180 DIAS		.00	
215.04.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.04.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.04.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.04.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS		.00	
215.05.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DIAS			1,132,783,141.71-
215.05.0.01.00	PERSONAS NATURALES			12,783,141.71-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
215.05.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.05.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DÍAS	1,132,783,141.71-		
215.05.1.01.00	PERSONAS NATURALES	12,783,141.71-		
215.05.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.05.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	1,120,000,000.00-		
215.05.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.05.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.05.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 181 A 160 DIAS ME		.00	
215.05.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.05.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.06.0.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS			43,196,725.21-
215.06.0.01.00	PERSONAS NATURALES			43,196,725.21-
215.06.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.06.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO POR MÁS DE 360 DÍ	43,196,725.21-		
215.06.1.01.00	PERSONAS NATURALES	43,196,725.21-		
215.06.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.06.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.06.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.06.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.06.2.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS		.00	
215.06.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.06.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.99.1.00.00	OTROS DEPÓSITOS A PLAZO	.00		
215.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
215.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.99.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.99.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.99.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
216.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			5,141,060,000.00-
216.01.1.00.00	TÍTULOS Y BONOS HIPOTECARIOS	5,141,060,000.00-		
216.02.1.00.00	BONOS FINANCIEROS DEL SISTEMA NACIO	.00		
216.03.1.00.00	BONOS QUIROGRAFARIOS	.00		
216.04.1.00.00	TÍTULOS DE CAPITALIZACIÓN	.00		
216.04.1.01.00	VALOR NOMINAL TÍTULOS DE CAPITALIZA	.00		
216.04.1.02.00	(VALOR PENDIENTE DE PAGO TÍTULOS DE	.00		
216.99.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES NO CONVERTIBL	.00		
217.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO RESTRINGIDA			34,232,291.61-
217.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES INACTIVAS	.00		
217.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.01.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.01.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.01.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.02.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS EN C	.00		
217.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS INACTIVOS	.00		
217.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.03.1.02.00	PERONAS JURIDICAS	.00		
217.03.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.03.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.03.1.05.00	ENTES DESEN.Y/OTS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
217.04.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS DE A	.00		
217.05.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO AFECTADOS EN GA	.00		
217.06.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS A PL	.00		
217.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA			.00
217.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA	.00		
217.07.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA		.00	
217.08.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
217.99.0.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			34,232,291.61-
217.99.0.01.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			34,232,291.61-
217.99.1.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR	34,232,291.61-		
217.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	34,232,291.61-		
217.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.99.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.99.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.99.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.99.2.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR		.00	
217.99.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
220.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL D			.00
221.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BCV			.00
221.01.1.00.00	ANTICIPOS, DESCUENTOS, REDESCUENTOS	.00		
221.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
221.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BCV	.00		
230.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			2,578,877,573.38-
231.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			2,578,877,573.38-
231.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
231.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DEL BANAP	2,578,877,573.38-		
231.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DEL BANAP	.00		
231.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP HASTA U	.00		
231.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
231.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP HAS	.00		
232.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			.00
232.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP A MÁS D	.00		
232.02.1.00.00	FINANC. PARA PRÉSTAMOS CON RECURSOS	.00		
232.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP A M	.00		
240.00.0.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS			39,331,424,819.79-
241.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			28,996,055,520.59-
241.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	26,586,159,774.61-		
241.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	2,136,857,852.31-		
241.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	11,713,555.64-		
241.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			261,324,338.03-
241.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	261,324,338.03-		
241.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
241.05.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
241.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE HASTA UN A¦	.00		
241.07.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
241.08.1.00.00	FINAN.O/INST.FIN.PAIS B.M.OVERNAITH	.00		
241.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
242.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00
242.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
242.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
242.03.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE A MÁS DE UN	.00		
242.04.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
242.99.1.00.00	OTRAS OBLIG INST. FINANC PAIS MAS 1	.00		
243.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			2,693,300,130.36-
243.01.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			2,693,300,130.36-
243.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.01.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		2,693,300,130.36-	
243.02.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			.00
243.02.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.02.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		.00	
243.03.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION			.00
243.03.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	.00		
243.03.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION		.00	
243.04.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ			.00
243.04.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ	.00		
243.04.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ		.00	
243.05.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION			.00
243.05.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	.00		
243.05.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION		.00	
243.06.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ			.00
243.06.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ	.00		
243.06.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ		.00	
243.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
243.07.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
243.07.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
243.08.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
243.08.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
243.08.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
243.09.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
243.09.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.09.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.10.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
243.10.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.10.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.11.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F			.00
243.11.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F	.00		
243.11.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
243.12.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU			.00
243.12.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU	.00		
243.12.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
243.13.2.00.00	FINANC.O/INST.FIN.D/EXT.B/M OVERN.		.00	
243.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
243.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
243.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
244.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
244.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
244.01.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
244.01.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
244.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
244.02.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
244.02.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
244.03.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.03.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.03.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.04.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.04.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.04.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.05.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI			.00
244.05.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI	.00		
244.05.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
244.06.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S			.00
244.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S	.00		
244.06.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
244.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
244.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
244.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
245.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			2,835,738,932.88-
245.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	.00		
245.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES EX	.00		
245.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
245.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
245.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
245.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO			2,835,738,932.88-
245.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	.00		
245.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO		2,835,738,932.88-	
245.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS HASTA UN AÑO	.00		
246.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			4,806,330,235.96-
246.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	2,986,546,545.07-		
246.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INST. EXTERNAS D	.00		
246.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
246.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
246.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
246.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ			1,819,783,690.89-
246.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	1,819,783,690.89-		
246.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ		.00	
246.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS A MÁS DE UN A	.00		
250.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI			275,180,701,222.51-
251.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES			7,545,553,840.68-
251.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			7,088,919,631.32-
251.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
251.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		7,088,919,631.32-	
251.02.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			456,634,209.36-
251.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
251.02.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		456,634,209.36-	
251.03.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
251.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		
251.03.2.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
252.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE REP			267,612,225,000.00-
252.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR TÍTULOS VALORES AF	.00		
252.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
252.03.1.00.00	OBLIG.X INV.TIT.VAL AFECT.REPOR.BCV	267,612,225,000.00-		
253.00.0.00.00	OBLIG.X OPERACIONES CON DERIVA			.00
253.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA			.00
253.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTÍAS RECIBIDA	.00		
253.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA		.00	
253.02.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
253.03.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
253.99.1.00.00	OTRAS	.00		
254.00.0.00.00	OBLIGACIONES VARIAS POR INTERMEDIAC			22,922,381.83-
254.02.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	.00		
254.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE COM	76,222.79-		
254.04.0.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI			22,846,159.04-
254.04.1.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTÍ	22,846,159.04-		
254.04.2.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI		.00	
254.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON ESTABLECIMIENTOS A	.00		
260.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR			18,627,779,721.94-
261.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE			14,622,667,498.12-
261.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN C	.00		
261.02.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			.00
261.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI	.00		
261.02.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI		.00	
261.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P			.00
261.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES	.00		
261.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P		.00	
261.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A			.00
261.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS DE A	.00		
261.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A		.00	
261.05.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL			4,122,754,954.06-
261.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS A PL	4,122,754,954.06-		
261.05.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL		.00	
261.06.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE			10,499,912,544.06-
261.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TÍTULOS VALORE	10,355,659,233.18-		
261.06.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE		144,253,310.88-	
261.07.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	.00		
262.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
262.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
263.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y			54,847,431.99-
263.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	54,847,431.99-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
263.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	.00		
264.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA			1,916,378.47-
264.01.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			1,916,378.47-
264.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	1,916,378.47-		
264.01.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
264.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
265.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			3,948,348,413.36-
265.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR ACEPTACIONES	.00		
265.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES DE	.00		
265.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A			.00
265.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A	.00		
265.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A		.00	
265.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES V	.00		
265.05.1.00.00	GTS X PAG.OPE.REPORTO BCV	3,948,348,413.36-		
265.06.1.00.00	GTS X PAGAR X OP.CON DERIVADOS	.00		
266.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
266.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
267.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S			.00
267.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	.00		
270.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			127,668,301,581.57-
271.00.0.00.00	APORTACIONES Y RETENCIONES LABORALE			1,357,426,338.33-
271.01.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	864,490,444.14-		
271.01.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	294,090,792.64-		
271.01.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	.00		
271.01.1.03.00	CAJA DE AHORRO	.00		
271.01.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	.00		
271.01.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.01.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.01.1.07.00	PARO FORZOSO	82,878,540.05-		
271.01.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.01.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	487,521,111.45-		
271.01.1.99.00	OTRAS	.00		
271.02.0.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO			492,935,894.19-
271.02.0.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO			192,128,221.30-
271.02.1.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO	492,935,894.19-		
271.02.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	4,396,560.81-		
271.02.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	.00		
271.02.1.03.00	CAJA DE AHORRO	44,055,439.85-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
271.02.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	227,892,156.23-		
271.02.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.02.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.02.1.07.00	PARO FORZOSO	24,463,516.00-		
271.02.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.02.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	192,128,221.30-		
271.02.1.99.00	OTRAS	.00		
271.02.2.00.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
271.02.2.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
272.00.0.00.00	VARIAS			64,752,962,819.33-
272.01.1.00.00	PROVEEDORES	2,542,456,396.87-		
272.02.1.00.00	ALQUILERES POR PAGAR	.00		
272.03.0.00.00	SERVICIOS POR PAGAR			.00
272.03.1.00.00	SERVICIOS POR PAGAR	.00		
272.03.2.00.00	SERVICIOS POR PAGAR		.00	
272.04.1.00.00	COMISIONES POR PAGAR	.00		
272.05.1.00.00	DIVIDENDOS POR PAGAR	1,453,196,710.77-		
272.06.1.00.00	SUELDOS DE EMPLEADOS POR PAGAR	.00		
272.07.0.00.00	UTILIDADES POR PAGAR			4,006,458,043.49-
272.07.1.00.00	UTILIDADES POR PAGAR	4,006,458,043.49-		
272.07.2.00.00	UTILIDADES POR PAGAR		.00	
272.08.0.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR			1,747,252,997.33-
272.08.1.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR	1,747,252,997.33-		
272.08.2.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR		.00	
272.09.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO			618,013,316.22-
272.09.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO	618,013,316.22-		
272.09.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO		.00	
272.10.1.00.00	DIETAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A	199,948,053.92-		
272.11.1.00.00	HONORARIOS POR PAGAR	.00		
272.12.0.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			219,020,364.54-
272.12.0.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			38,926,474.24-
272.12.1.00.00	IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENTA DE L	219,020,364.54-		
272.12.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	180,093,890.30-		
272.12.1.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT	38,926,474.24-		
272.12.2.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.12.2.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.13.0.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL			28,879,924.30-
272.13.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS AL PERSONAL Y A	28,879,924.30-		
272.13.2.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL		.00	
272.14.0.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS			6,515,330,769.92-
272.14.0.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO			3,886,211,909.22-
272.14.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS	6,515,330,769.92-		
272.14.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	2,629,118,860.70-		
272.14.1.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO	3,886,211,909.22-		
272.14.2.00.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.14.2.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.15.1.00.00	PRIMAS DE SEGURO RETENIDAS A PRESTA	1,426,232,623.54-		
272.16.1.00.00	RETENCIONES POR ORDEN JUDICIAL	1,676,856.87-		
272.17.1.00.00	OTRAS RETENCIONES A TERCEROS POR PA	39,058,234.70-		
272.18.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA			.00
272.18.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
272.18.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA		.00	
272.19.1.00.00	BONIFICACIÓN POR PAGAR	.00		
272.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS			45,955,438,526.86-
272.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	20,355,438,526.86-		
272.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS		25,600,000,000.00-	
273.00.0.00.00	PROVISIONES PARA CREDITOS CONTINGEN			1,382,784,385.72-
273.01.0.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS			35,000,000.21-
273.01.1.00.00	PROVISIÓN ESPECÍFICA PARA CRÉDITOS	35,000,000.21-		
273.01.2.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS		.00	
273.02.0.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO			1,347,784,385.51-
273.02.1.00.00	PROVISIÓN GENÉRICA PARA CRÉDITOS CO	206,926,450.43-		
273.02.2.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO		1,140,857,935.08-	
273.03.1.00.00	PROVISIÓN POR OPERACIONES CON DERIV	.00		
273.03.1.01.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS ESPEC	.00		
273.03.1.02.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS DE CO	.00		
274.00.0.00.00	OTRAS PROVISIONES			33,216,942,643.03-
274.01.0.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD			14,536,530,380.07-
274.01.1.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD	14,536,530,380.07-		
274.01.2.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD		.00	
274.02.1.00.00	PROVISIONES PARA INTERESES SOBRE PR	3,496,284,372.04-		
274.03.0.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL			1,956,489,207.81-
274.03.1.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCIÓN SOCIAL	1,956,489,207.81-		
274.03.2.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL		.00	
274.04.1.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS PRESTACIONES	1,581,146,754.11-		
274.05.1.00.00	PROVISIONES PARA IMPUESTOS	3,070,991,132.95-		
274.06.1.00.00	PROVISIONES POR LITIGIOS PENDIENTES	.00		
274.07.0.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA			.00
274.07.1.00.00	PROVISION PARA OTRAS CONTINGENCIAS	.00		
274.07.2.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA		.00	
274.08.1.00.00	PREVENCIÓN INTEGRAL CONTRA LA LEGIT	3,087,098,451.51-		
274.99.1.00.00	OTRAS PROVISIONES	5,488,402,344.54-		
275.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			7,327,407,173.12-
275.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
275.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE IMPUESTO SOBRE L	.00		
275.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE IMPUESTO	.00		
275.02.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS X A.			959,182,401.33-
275.02.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A	959,182,401.33-		
275.02.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A		.00	
275.03.1.00.00	GANANCIAS DIFERIDAS POR VENTAS DE B	336,643,990.39-		
275.04.1.00.00	ALQUILERES COBRADOS POR ANTICIPADO	.00		
275.05.1.00.00	OPERAC.VTA.ACTIVOS VIA FIG.ARRENDA.	.00		
275.06.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		
275.99.0.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS			6,031,580,781.40-
275.99.1.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS	3,667,522,401.82-		
275.99.2.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS		2,364,058,379.58-	
276.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			19,465,158,280.42-
276.01.1.00.00	SOBRANTES DE CAJA	329,878,472.45-		
276.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	166,436,427.43-		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0030

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
276.03.0.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO			17,647,862.32-
276.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	17,647,862.32-		
276.03.2.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO		.00	
276.04.1.00.00	PARTIDAS ACREEDORAS PEND.X CONCILIA	685,819,059.93-		
276.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	18,265,376,458.29-		
277.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.1.00.00	OFC.PRINCIPAL SUCURSALES Y AGENCIAS	.00		
277.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN		.00	
278.00.0.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS			165,088,561.41-
278.01.1.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS AG	165,088,561.41-		
278.02.1.00.00	INGRESOS DEVENG. POR LA LEY QUE REG	.00		
278.03.1.00.00	ING.DEVENGADOS POR OTROS CRÉDITOS	.00		
278.04.0.00.00	ING.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HAB			.00
279.00.0.00.00	REND DEVENGADOS POR CREDITOS REEST			531,380.21-
279.01.1.00.00	REND.DEVENGADOS X CRDTS.REESTRUCTU.	531,380.21-		
279.02.1.00.00	REND.DEVEN X OTROS CRDTS.REFINANCIA	.00		
279.03.0.00.00	REND.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HA			.00
280.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00
281.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00
281.01.1.00.00	OBLIG.SUBORDINADAS CON INSTI.	.00		
281.02.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI			.00
281.02.1.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI	.00		
281.02.2.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI		.00	
281.03.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00		
290.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.01.1.00.00	BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES	.00		
291.02.1.00.00	APORTACIONES DE AHORRO CONVERTIBLES	.00		
291.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	.00		
300.00.0.00.00	PATRIMONIO			542,710,509,064.00-
310.00.0.00.00	CAPITAL SOCIAL			427,996,420,100.00-
311.00.0.00.00	CAPITAL PAGADO			427,996,420,100.00-
311.01.0.00.00	CAPITAL COMUN			427,996,420,100.00-
311.01.1.00.00	CAPITAL COMÚN	427,996,420,100.00-		
311.01.2.00.00	CAPITAL COMUN		.00	
311.02.1.00.00	CAPITAL PREFERIDO	.00		
311.03.1.00.00	OTROS APORTES DE CAPITAL	.00		
311.03.1.01.00	CAPITAL APORTADO X EL EJECUTIVO NAC	.00		
320.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y			.00
321.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL			.00

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0031

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
321.09.1.00.00	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL	.00		
330.00.0.00.00	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA			.00
331.00.0.00.00	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL			.00
331.01.1.00.00	APORTES PENDIENTES DE CAPITALIZACIÓ	.00		
331.02.1.00.00	DONACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZA	.00		
331.03.1.00.00	OTROS APORTES PATRIMONIALES NO CAPI	.00		
331.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
332.00.0.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL			.00
332.01.1.00.00	PRIMAS S/APORTES D/CAPITAL EFECTIVO	.00		
332.02.1.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL	.00		
332.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
333.00.0.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES			.00
333.01.1.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES	.00		
333.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
334.00.0.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES			.00
334.01.1.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES	.00		
334.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
340.00.0.00.00	RESERVAS DE CAPITAL			42,228,414,590.08-
341.00.0.00.00	RESERVA LEGAL			42,227,624,093.11-
341.01.1.00.00	RESERVA LEGAL	42,227,624,093.11-		
341.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
342.00.0.00.00	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS			790,496.97-
342.01.1.00.00	RESERVA ESTATUTARIA	790,496.97-		
342.02.1.00.00	RESERVA POR OTRAS DISPOSICIONES	.00		
342.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
343.00.0.00.00	RESERVA VOLUNTARIA			.00
343.01.1.00.00	RESERVA VOLUNTARIA	.00		
343.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
350.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
351.00.0.00.00	AJUSTES POR REVALUACION DE BIENES			.00
351.01.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE BIENES D	.00		
351.02.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE OTROS BI	.00		
351.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
353.00.0.00.00	AJUTE POR TRAD EDO FIN DE FILIALES			.00
353.01.1.00.00	AJUTE X TRAD EDO FIN DE FILIALES	.00		
360.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			111,417,808,555.94-
361.00.0.00.00	SUPERAVIT			111,417,808,555.94-
361.01.1.00.00	SUPERÁVIT NO DISTRIBUIBLE	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0032

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
361.02.1.00.00	SUPERÁVIT RESTRINGIDO	68,615,679,850.03-		
361.03.0.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR			42,802,128,705.91-
361.03.1.00.00	SUPERÁVIT POR APLICAR	42,802,128,705.91-		
361.03.2.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR		.00	
361.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
362.00.0.00.00	(PERDIDA ACUMULADA)			.00
362.01.1.00.00	(PÉRDIDA ACUMULADA)	.00		
362.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
370.00.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.EN INV.DISP.VTA.			6,794,803,072.36-
371.00.0.00.00	GAN PER N/REAL E/INV DISP P/L VTA.			6,794,803,072.36-
371.01.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.			6,794,803,072.36-
371.01.1.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.	6,794,803,072.36-		
371.01.2.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.		.00	
371.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACION	.00		
380.00.0.00.00	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFL			.00
381.00.0.00.00	RESULTADO ACUMULADO POR EXPOSICION			.00
381.01.1.00.00	RESULTADO ACUMULADO X EXPOSICIÓN	.00		
390.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38
391.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38
391.01.1.00.00	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38		
600.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES			.00
610.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			233,146,973,478.35
611.00.0.00.00	GARANTIAS OTORGADAS			31,959,340,829.52
611.01.0.00.00	AVALES			1,450,508,640.00
611.01.1.00.00	AVALES	.00		
611.01.2.00.00	AVALES M/E		1,450,508,640.00	
611.02.0.00.00	FIANZAS			30,508,832,189.52
611.02.1.00.00	FIANZAS	20,497,148,423.13		
611.02.2.00.00	FIANZAS M/E		10,011,683,766.39	
611.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS	.00		
612.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AU			8,194,534,827.37
612.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA CRÉDITOS EN	8,194,534,827.37		
612.02.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA TARJETAS DE	.00		
612.03.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA DESCUENTO Y	.00		
612.99.1.00.00	OTRAS LÍNEAS DE CRÉDITO DE UTILIZAC	.00		
613.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO EMITIDAS NO NEGOC			102,819,097,821.46
613.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			95,488,862,139.46
613.01.1.00.00	CARTAS DE CRED.EMI NO NEG.M/N	195,496,720.00		
613.01.2.00.00	CARTAS CRED.EMI NO NEG. M/E		95,293,365,419.46	
613.02.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			7,330,235,682.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
613.02.1.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/N	.00		
613.02.2.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/E		7,330,235,682.00	
614.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO CONFIRMADAS NO NE			.00
614.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE			.00
614.01.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE	.00		
614.01.2.00.00	CARTAS DE CREDITO DE EXP. ME		.00	
615.00.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS			.00
615.01.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN EL BANCO	.00		
615.02.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN OTRAS INS	.00		
616.00.0.00.00	INV.EN VALORES AFECTOS REPORTO			.00
616.01.1.00.00	INVERSIONES EN VALORES POR REPORTO	.00		
616.01.1.01.00	INV.VALORES AFECTOS A REPORTO	.00		
616.01.1.02.00	INV TIT.VAL.AFECTO REPORTO BCV	.00		
617.00.0.00.00	OPERACIONES CON DERIVADOS			90,174,000,000.00
617.01.0.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS			.00
617.01.0.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT			.00
617.01.1.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS	.00		
617.01.1.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT	.00		
617.01.1.02.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
617.01.1.05.00	COMPRA DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.1.06.00	VENTAS DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.2.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS		.00	
617.01.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
617.02.1.00.00	COMPRA - VENTA DE ACTIVOS FINANCIER	.00		
617.02.1.01.00	COMPRAS A PLAZO	.00		
617.02.1.02.00	VENTAS A PLAZO	.00		
617.03.1.00.00	FUTUROS FINANCIEROS SOBRE VALORES Y	.00		
617.03.1.01.00	COMPRADAS	.00		
617.03.1.02.00	VENDIDAS	.00		
617.04.0.00.00	OPCIONES			90,174,000,000.00
617.04.0.04.00	EMITIDAS - VALORES			90,174,000,000.00
617.04.1.00.00	OPCIONES	.00		
617.04.1.01.00	COMPRADAS - VALORES	.00		
617.04.1.02.00	COMPRADAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.03.00	COMPRADAS - DIVISAS	.00		
617.04.1.04.00	EMITIDAS - VALORES	.00		
617.04.1.05.00	EMITIDAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.06.00	EMITIDAS - DIVISAS	.00		
617.04.2.00.00	OPCIONES		90,174,000,000.00	
617.04.2.04.00	EMITIDAS - VALORES		90,174,000,000.00	
617.05.1.00.00	OTRAS OPERACIONES SOBRE TIPOS DE IN	.00		
617.05.1.01.00	SWAP (PERMUTAS FINANCIERAS)	.00		
617.05.1.02.00	OTROS	.00		
617.99.1.00.00	OTRAS	.00		
619.00.0.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS			.00
619.01.1.00.00	CUOTAS NO PAGADAS DE ACCIONES SUSCR	.00		
619.99.1.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0034

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
620.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			233,146,973,478.35-
621.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR GARANTIAS OTO			31,959,340,829.52-
622.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR LINEAS DE CRE			8,194,534,827.37-
623.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO EMITIDA			102,819,097,821.46-
624.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO CONFIRM			.00
625.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR DOCUMENTOS DE			.00
626.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR INVERSIONES E			.00
627.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OPERACIONES C			90,174,000,000.00-
629.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OTRAS CONTING			.00
700.00.0.00.00	FIDEICOMISOS Y ENCARGOS DE CONFIANZ			.00
710.00.0.00.00	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			1,963,688,092,631.96
711.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			62,204,884,322.15
711.02.1.00.00	DEPÓSITOS EN LA INSTITUCIÓN	61,839,206,699.07		
711.03.0.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES			365,677,623.08
711.03.1.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES	.00		
711.03.2.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES		365,677,623.08	
712.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			785,917,990,323.12
712.00.1.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	765,889,569,957.84		
712.00.2.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES		20,028,420,365.28	
713.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			382,070,942,658.99
713.01.0.00.00	PRESTAMOS X COBRAR			338,933,094,856.93
713.01.1.00.00	PRESTAMOS X COBRAR	338,933,094,856.93		
713.01.2.00.00	PRESTAMOS X COBRAR		.00	
713.02.0.00.00	PREST.BENF.X COBRAR			43,137,847,802.06
713.02.1.00.00	PREST.BENF.X COBRAR	43,137,847,802.06		
713.02.2.00.00	PREST.BENF.X COBRAR		.00	
714.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			32,557,651,454.41
714.00.1.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR	32,542,519,379.39		
714.00.2.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR		15,132,075.02	
716.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			.00
716.00.1.00.00	BIENES REALIZABLES	.00		
716.00.2.00.00	BIENES REALIZABLES		.00	
717.00.0.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON			15,661,263,296.62
717.00.1.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON	15,661,263,296.62		
717.00.2.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
718.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			685,275,360,576.67
718.01.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIA	18,919,370,666.46		
718.01.1.01.00	GARANTIA D/CRDTS.INMOBILIARIOS	18,919,370,666.46		
718.01.1.02.00	GARANTIA D/CRDTS.MOBILIARIOS	.00		
718.01.1.03.00	GARANTIA D/CRDTS.TIT.VALORES	.00		
718.01.1.04.00	OTROS FIDEICOMISOS DE GARANTIA	.00		
718.99.1.00.00	OTROS	666,355,989,910.21		
720.00.0.00.00	PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			36,544,307,184.06-
721.00.0.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS			.00
721.00.1.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	.00		
721.00.2.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS		.00	
722.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			20,511,430,975.56-
722.00.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20,511,430,975.56-		
722.00.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		.00	
723.00.0.00.00	PROVISIONES			5,483,640,288.63-
723.00.1.00.00	PROVISIONES	5,483,640,288.63-		
723.00.2.00.00	PROVISIONES		.00	
724.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			10,549,235,919.87-
724.00.1.00.00	OTROS PASIVOS	10,549,235,919.87-		
724.00.2.00.00	OTROS PASIVOS		.00	
730.00.0.00.00	PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS			1,884,334,006,227.83-
731.00.0.00.00	PATRIMONIO ASIGNADO DE LOS FIDEICOM			1,834,540,063,399.69-
731.01.1.00.00	FIDEICOMISO DE INVERSION	31,552,640,762.90-		
731.02.1.00.00	FIDEICOMISO DE ADMON.	1,769,818,556,315.20-		
731.02.1.01.00	PRESTACIONES SOCIALES	229,242,866,900.42-		
731.02.1.02.00	FONDOS O CAJAS DE AHORROS	13,688,964,828.50-		
731.02.1.03.00	COOPERATIVAS Y SIMILARES	.00		
731.02.1.04.00	DESARROLLOS INMOBILIARIOS	.00		
731.02.1.05.00	PROGRAMAS DE FINANCIAMIENTO	427,112,951,959.37-		
731.02.1.06.00	CLUBES Y ASOCIACIONES SIMILARES	.00		
731.02.1.07.00	SOCIALES Y ASISTENCIALES	72,509,624,605.54-		
731.02.1.08.00	TESTAMENTARIOS	.00		
731.02.1.99.00	OTROS DE ADMINISTRACION	1,027,264,148,021.37-		
731.03.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIAS	18,919,365,284.28-		
731.03.1.01.00	GGTIA.CRDTS.INMOBILIARIA	18,919,365,284.28-		
731.03.1.02.00	GARANTIAS DE CRDTS. MOBILIARIAS	.00		
731.03.1.03.00	GTIA DE FIDEICOMISOS	.00		
731.03.1.04.00	OTROS DE GARANTIAS	.00		
731.04.1.00.00	FIDEICOMISOS CARACTERISTICAS MIXTAS	14,249,501,037.31-		
731.05.1.00.00	OTROS FIDEICOMISOS	.00		
732.00.0.00.00	RESERVAS			1,043,809,256.57-
732.00.1.00.00	RESERVAS	1,043,809,256.57-		
732.00.2.00.00	RESERVAS		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
733.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
733.00.1.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO	.00		
733.00.2.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO		.00	
734.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			48,750,133,571.57-
734.00.1.00.00	RESULTADOS ACUMULADO	48,750,133,571.57-		
734.00.2.00.00	RESULTADOS ACUMULADO		.00	
740.00.0.00.00	GASTOS DE LOS FIDEICOMISOS			5,821,747,060.40
741.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			2,202,652.33
741.00.1.00.00	GASTOS FINANCIEROS	2,202,652.33		
741.00.2.00.00	GASTOS FINANCIEROS		.00	
742.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			.00
742.00.1.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	.00		
742.00.2.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO		.00	
743.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			4,423,525,268.45
743.00.1.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	4,423,525,268.45		
743.00.2.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS		.00	
744.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			1,392,152,324.79
744.00.1.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	1,392,152,324.79		
744.00.2.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		.00	
745.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			3,866,814.83
745.00.1.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS	3,866,814.83		
745.00.2.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS		.00	
747.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			.00
747.00.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	.00		
747.00.2.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		.00	
750.00.0.00.00	INGRESOS DE LOS FIDEICOMISOS			48,631,526,280.47-
751.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			48,542,622,922.61-
751.00.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS	48,423,883,479.28-		
751.00.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS		118,739,443.33-	
752.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			.00
752.00.1.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	.00		
752.00.2.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI		.00	
753.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			88,903,357.86-
753.00.1.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	88,903,357.86-		
753.00.2.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS		.00	
754.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			.00
754.00.1.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		
754.00.2.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		.00	

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0037

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
760.00.0.00.00	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA			33,585,592,274.02
761.00.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN			33,456,455,159.17
761.00.1.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN	33,456,455,159.17		
761.00.2.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN		.00	
762.00.0.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF			129,137,114.85
762.00.1.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF	129,137,114.85		
762.00.2.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF		.00	
763.00.0.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP			.00
763.00.1.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP	.00		
763.00.2.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP		.00	
770.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR OTROS ENCARGOS			33,585,592,274.02-
771.00.1.00.00	RESP.ENC.CONF.PARO FORZOSO	33,585,592,274.02-		
780.00.0.00.00	CTAS.DEUD.X OTR.CONF.(FOND.MUT.HAB)			1,673,767,846,881.95
781.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			6,650,226,184.43
781.01.1.00.00	DEPOSITOS EN LA INSTITUCION	6,650,226,184.43		
781.02.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITUCIONES	.00		
782.00.0.00.00	INV.TITULOS VALORES			40,585,072,389.99
782.01.1.00.00	FIDEICOMISOS D/INV.FONDO MUT.HAB)	40,585,072,389.99		
782.02.1.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRINGIDAS	.00		
783.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITO			363,201,342,639.51
783.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES	337,950,382,540.61		
783.02.1.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
783.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS	23,300,066,634.28		
783.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO	1,950,893,464.62		
783.05.1.00.00	(CREDITOS CEDIDOS)	.00		
784.00.0.00.00	INTERESES POR COBRAR			7,522,296,720.27
784.01.1.00.00	REND.COBRAR CARTERA CREDITOS	7,522,296,720.27		
784.01.1.01.00	REND COBRAR CREDITOS VIGENTES	4,694,454,495.10		
784.01.1.02.00	REND COBRAR CREDITOS REESTRUTURADOS	.00		
784.01.1.02.01	REND COBRAR CREDITOS REESTRUCTURADO	.00		
784.01.1.02.02	REND COBRAR DIFERIDO CRDTS.REESTRU.	.00		
784.01.1.03.00	REND COBRAR CREDITOS VENCIDOS	2,713,056,868.28		
784.01.1.04.00	REND COBRAR CREDITOS LITIGIO	114,785,356.89		
784.02.0.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES			.00
784.02.1.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES	.00		
784.02.2.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES		.00	
785.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			1,147,525,285.11
785.01.1.00.00	BIENES INMUEBLES RECIBIDO EN PAGO	1,147,525,285.11		
785.02.1.00.00	APARTADO BIENES INMUEBLES REC/PAGO	.00		
786.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			1,572,396,167.94

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0038

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
786.01.1.00.00	ERROGACIONES RECUPERABLES	.00		
786.02.1.00.00	PRIMAS FONDO GTIA.Y RESCATE X COB.	496,613,913.70		
786.03.1.00.00	INDEMN.RECLA.FDO.GTIA.Y FDO.RESCATE	158,393,473.67		
786.99.1.00.00	VARIOS	917,388,780.57		
787.00.0.00.00	GASTOS			10,614,730,349.79
787.01.1.00.00	GTS.X APORTE AHORRO HABITACIONAL	.00		
787.02.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	10,367,215,083.74		
787.02.1.01.00	COMI.A/PAG X MANE.RECUR.AHOR.HABIT.	10,367,215,083.74		
787.02.1.03.00	GTS.MANTE.BIENES REC.E/PAGO	.00		
787.02.1.04.00	CONST.APART.P/BIENES INMUEB.REC.PAG	.00		
787.03.1.00.00	OTROS GASTOS	247,515,266.05		
788.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,238,199,510,416.01
788.01.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,238,199,510,416.01
788.01.1.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS	1,238,199,510,416.01		
788.01.2.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS		.00	
789.00.0.00.00	OTRAS CTAS. DEUD.FONDO MUT.HABITA.			4,274,746,728.90
789.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES CEDIDOS	.00		
789.02.1.00.00	CREDITOS RESTRUCTURADOS CEDIDOS	.00		
789.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS CEDIDOS	.00		
789.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO CEDIDOS	.00		
789.05.1.00.00	REND.X COBRAR X CRDTS.VEC.O LITIGIO	4,274,746,728.90		
790.00.0.00.00	CTAS ACREE.X/OTR.ENCA.D/CNF.(FMH)			1,673,767,846,881.95-
791.00.0.00.00	APORTES DEL AHORRO HABITACIONAL			411,414,389,685.57-
791.01.1.00.00	PERSONAS NATURALES	6,090,681,211.01-		
791.02.1.00.00	PERSONAS JURIDICAS	173,488,527,138.64-		
791.03.1.00.00	ADMINISTRACION CENTRAL	93,492,248,579.99-		
791.04.1.00.00	ADMON.PUBLIC.ESTATAL.MUNIC.DTO.FED.	118,660,011,745.39-		
791.05.1.00.00	ENTES DESCENTRAL.Y/OTRS.ORG.	19,682,921,010.54-		
792.00.0.00.00	OBLIG.CON EL BANAP			980,429,679.67-
792.01.1.00.00	FONDO DE GTIA X PAGAR	732,941,920.75-		
792.02.1.00.00	FONDO DE RESCATE X PAGAR	85,867,044.23-		
792.03.1.00.00	APOR.FDO MUTU.HABI.P/C COLOC.D/CRDT	.00		
792.04.1.00.00	FDO.ADMON.CNV(FACON)	140,951,187.31-		
792.05.1.00.00	OBLIG. X PAG.OTRS.INSTITUCIONES	20,669,527.38-		
793.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			570,321,846.10-
793.01.1.00.00	ING.FINAN.COBRADOS X ANTICIPADO	570,321,846.10-		
793.02.1.00.00	REND.ACUM.FIDEIC.D/INV.FDO.MUT.HABI	.00		
793.03.1.00.00	REND.DEVEN.N/COB.CRDTS.FOND.MUT.HAB	.00		
794.00.0.00.00	ING.DEVEN.X CRDTS.REESTRUCTURADOS			.00
794.01.1.00.00	ING.DEV.LEY REGU.SUBSIS.VIVI.P.HAB.	.00		
795.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS			.00
795.01.1.00.00	CEDULAS O TITULOS HIP.EMITIDOS	.00		
796.00.0.00.00	RESULTADOS			7,498,167,281.36-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
796.01.1.00.00	RESULTADOS DEL EJERCICIO	7,498,167,281.36-		
797.00.0.00.00	INGRESOS			10,830,281,244.34-
797.01.1.00.00	ING.X INV. E/TITULOS VALORES	.00		
797.01.1.01.00	REND.X FIDEI.INV.FDO.MUTU.HABITACI.	.00		
797.01.1.02.00	REND.X/OTR.INV.D/DISP.RESTRINGIDA	.00		
797.02.1.00.00	REND.X CARTERA DE CREDITO	10,830,281,244.34-		
797.02.1.01.00	REND.X CREDITOS VIGENTES	10,402,895,134.16-		
797.02.1.02.00	REND.CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
797.02.1.03.00	REND.CREDITOS VENCIDOS	388,449,002.90-		
797.02.1.04.00	REND.CREDITOS LITIGIO	38,937,107.28-		
798.00.0.00.00	INGRESOS X BIENES REALIZABLES			.00
798.01.1.00.00	GANANCIAS VTA BIENES REC.PAGO	.00		
799.00.0.00.00	OTRAS CTAS ACREEDORAS FOND.MUT.HABI			1,242,474,257,144.91-
799.01.1.00.00	RESP. X GTIAS. RECIBIDAS	1,238,199,510,416.01-		
799.02.1.00.00	CREDITOS CEDIDOS PER CONTRA	.00		
799.03.1.00.00	INTS CRDTS.VENC.O LITIGIO PERCONTRA	4,274,746,728.90-		
800.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN			.00
810.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			3,920,443,941,073.09
811.00.0.00.00	CUSTODIAS RECIBIDAS			657,324,104,535.19
811.01.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			657,324,104,535.19
811.01.0.01.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			657,324,104,535.19
811.01.1.00.00	VALORES M/N	657,272,867,885.43		
811.01.1.01.00	VALORES	657,272,867,885.43		
811.01.1.02.00	BIENES	.00		
811.01.2.00.00	VALORES M/E		51,236,649.76	
811.01.2.01.00	VALORES M/E		51,236,649.76	
811.02.1.00.00	CAJAS DE SEGURIDAD	.00		
811.03.1.00.00	DEPOSITOS CERRADOS	.00		
812.00.0.00.00	COBRANZAS			4,621,980,795.00
812.01.0.00.00	COBRANZAS			4,621,980,795.00
812.01.1.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS	113,314,493.16		
812.01.2.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS USD		4,508,666,301.84	
812.02.0.00.00	COBRANZAS REMITIDAS			.00
812.02.1.00.00	COBRANZAS REMITIDAS	.00		
812.02.2.00.00	COBRANZAS REMITIDAS		.00	
813.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,764,216,200,805.08
813.01.0.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER			38,492,391.61
813.01.1.00.00	GARANTÍA DE INSTITUCIONES FINANCIER	38,492,391.61		
813.01.2.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER		.00	
813.02.0.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES			.00
813.02.1.00.00	GARANTÍA DE TITULOS VALORES	.00		
813.02.2.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES		.00	
813.03.1.00.00	GARANTÍA DE RETENCIONES	.00		
813.04.0.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS			957,280,963,713.78

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0040

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
813.04.1.00.00	GARANTÍAS HIPOTECARIAS	953,517,704,241.78		
813.04.2.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS		3,763,259,472.00	
813.05.1.00.00	GARANTÍAS PRENDARIAS	320,422,663,829.88		
813.06.1.00.00	BIENES EMBARGADOS	.00		
813.99.0.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS			486,474,080,869.81
813.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS	483,960,944,257.81		
813.99.2.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS		2,513,136,612.00	
814.00.0.00.00	CONSIGNACIONES RECIBIDAS			3,929,781.00
814.01.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	3,929,781.00		
814.02.1.00.00	VALORES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
814.03.1.00.00	BIENES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
815.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OTORGADAS PENDIEN			115,206,633,118.50
815.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS PENDIEN	115,206,633,118.50		
816.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OBTENIDAS NO UTIL			.00
816.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OBTENIDAS NO UTIL	.00		
817.00.0.00.00	GARANTIAS CEDIDAS			.00
817.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES	.00		
817.02.1.00.00	CARTERA DE CRÉDITOS	.00		
817.03.1.00.00	BIENES MUEBLES E INMUEBLES	.00		
817.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS CEDIDAS	.00		
818.00.0.00.00	TITULOS VALORES AUTORIZADOS Y EMITI			.00
818.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES AUTORIZADOS NO EMIT	.00		
818.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS NO COLOCAD	.00		
819.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			1,379,071,092,038.32
819.01.1.00.00	REFINANCIAMIENTO DE LA DEUDA EXTERN	.00		
819.02.0.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD			992,649,012,059.21
819.02.1.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD	992,357,279,561.50		
819.02.2.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD		291,732,497.71	
819.03.1.00.00	CUENTAS INCOBRABLES CASTIGADAS	252,060,442,873.07		
819.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR	11,312,442,289.89		
819.04.1.01.00	REND.CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALO	.00		
819.04.1.02.00	REND.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HABIT.	6,000,000.00		
819.04.1.03.00	REND.CREDT.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT	1,211,917,884.46		
819.04.1.04.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR	10,094,524,405.43		
819.05.1.00.00	PLANES DE CAPITALIZACIÓN	.00		
819.06.1.00.00	CONVENIOS DE RECOMPRA DE BIENES	.00		
819.07.1.00.00	SEGUROS CONTRATADOS	.00		
819.08.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS			1,026,072,757.08
819.08.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS	.00		
819.08.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS		1,026,072,757.08	
819.09.0.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			.00
819.09.0.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			.00
819.09.1.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.09.1.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.09.2.00.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.09.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:27
PAGINA: 0041

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
819.10.0.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT			625,143,033.48
819.10.0.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT			625,143,033.48
819.10.1.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.1.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.2.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		625,143,033.48	
819.10.2.01.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		625,143,033.48	
819.11.1.00.00	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	.00		
819.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			121,397,979,025.59
819.99.0.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS			431,193,885.88
819.99.0.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS			15,793,383,562.22
819.99.0.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO			105,173,401,577.49
819.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTROS	121,397,979,025.59		
819.99.1.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS	431,193,885.88		
819.99.1.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS	15,793,383,562.22		
819.99.1.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO	105,173,401,577.49		
819.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		.00	
819.99.2.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS		.00	
819.99.2.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS		.00	
819.99.2.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO		.00	
820.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			3,920,443,941,073.09-
821.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS RECIB			657,324,104,535.19-
822.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR COBRANZAS			4,621,980,795.00-
823.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X GARANTIAS RECIB.			1,764,216,200,805.08-
824.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X CONSIGNACIO.RECIB			3,929,781.00-
825.00.0.00.00	RESP. POR LINEAS DE CREDITO OTORGAD			115,206,633,118.50-
826.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE LINEAS DE CREDITO O			.00
827.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE GARANTIAS CEDIDAS			.00
828.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE TITULOS VALORES AUT			.00
829.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE OTRAS CUENTAS DE RE			1,379,071,092,038.32-
830.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTROS DEUDORAS			38,190,135,219.07
831.00.0.00.00	OTR.CTAS.REGIS.DEU.X OP.FIDEICOMISO			38,190,135,219.07
831.01.1.00.00	CTAS.INCOB.CASTIGADAS	.00		
831.02.1.00.00	REND.COBRA CREDITOS VENCIDOS	38,190,135,219.07		
831.03.1.00.00	OTRAS CUENTAS DEUDORAS	.00		
840.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTRO ACREEDORAS			38,190,135,219.07-
841.00.0.00.00	CONTRACTA D/CTA.D/REG.X/OP. FIDEICO			38,190,135,219.07-

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:28
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
510.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			161,035,199,882.83-
511.00.0.00.00	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES			2,706,205,520.22-
511.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN EL BA	2,345,680,853.25-		
511.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			192,317,225.32-
511.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO	192,317,225.32-		
511.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO		.00	
511.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			168,207,441.65-
511.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN BANCO	.00		
511.03.2.00.00	REND. X DEP E/BCOS.Y/CORRESPONSALES		168,207,441.65-	
511.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN OFICI	.00		
512.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN TÍTULOS			79,381,978,080.63-
512.01.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			.00
512.01.1.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU	.00		
512.01.2.00.00	REND.D/INVER.E/TÍTULOS M/E		.00	
512.01.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.01.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.01.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	.00		
512.01.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.01.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.01.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.01.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.01.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.01.2.08.00	OTROS TIT.VAL.EMIT.O AVAL P/L NACIO		.00	
512.01.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.01.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.01.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.01.2.10.00	OBLIG. EMITIDAS POR INSTITUCI. M/E		.00	
512.01.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.01.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.01.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
512.01.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
512.01.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
512.01.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.01.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		
512.01.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.01.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			.00
512.01.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	.00		
512.01.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.01.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.01.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.01.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.01.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.01.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.01.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.02.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			11,420,875,901.33-
512.02.1.00.00	REND INVER. EN TITULOS M/N	11,403,047,744.99-		
512.02.2.00.00	REND INVER EN TITULOS M/E		17,828,156.34-	
512.02.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	1,887,825,999.82-		
512.02.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.02.0.03.00	BONOS Y OBLIG.D/L DEUDA PUB.NACION			9,286,619,111.51-
512.02.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	9,286,619,111.51-		
512.02.2.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA ME		.00	
512.02.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.02.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.02.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.02.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.02.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			17,828,156.34-
512.02.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.02.2.08.00	OTROS TIT VAL EMIT AVAL X NACION		17,828,156.34-	
512.02.0.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E			.00
512.02.1.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/N	.00		
512.02.2.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E		.00	
512.02.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC			.00
512.02.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.02.2.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC		.00	
512.02.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.0.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS			.00
512.02.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.2.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
512.02.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.02.0.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA			.00
512.02.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.2.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		.00	
512.02.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	228,602,633.66-		
512.02.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.02.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.02.1.25.00	INVERSIONES CEDIDAS	.00		
512.02.1.25.01	ADMON CENTRAL	.00		
512.02.1.25.02	ADMON,PUBLI.ESTA.MUNICIP.Y/D DTTO.C	.00		
512.02.1.25.03	ENTES DESCENT.Y/OTROS ORG.REGIMEN E	.00		
512.02.1.25.99	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
512.02.1.99.00	OTRAS INV.E/TITULOS VAL.DISP.P/LA V	.00		
512.02.0.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D			.00
512.02.1.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D	.00		
512.02.2.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D		.00	
512.03.0.00.00	RED X INV TITU VAL H/VCTO			66,276,495,051.59-
512.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN TÍT	53,990,752,393.27-		
512.03.2.00.00	REND X INV M/E H/VCTO		12,285,742,658.32-	
512.03.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.03.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:28
PAGINA: 0003

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.03.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	56,374,205,125.40-		
512.03.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.03.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.03.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.03.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.03.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			12,634,438,563.77-
512.03.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.03.2.08.00	OTRS.TIT.VAL.EMT O AVAL X/NAC M/E		12,634,438,563.77-	
512.03.0.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			12,166,128,665.82-
512.03.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	12,101,933,383.42-		
512.03.2.09.00	DEP A/PLZ E/INST.FINAN D/EXTERIOR		64,195,282.40-	
512.03.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.03.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.03.2.10.00	OBLIG EMIT X INST FIN EXTE		.00	
512.03.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	62,227,312.13-		
512.03.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.03.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.0.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD			.00
512.03.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.2.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD		.00	
512.03.1.15.00	OBLIG.EMITIDAS X INSTITUCIO.DIVERSA	.00		
512.03.1.16.00	COLOCACIONES E/SUCURSALES EXTERIOR	2,452,541,688.06-		
512.03.1.17.00	OTR.INV.E/TIT.VAL.MANT.H/S VENC.	.00		
512.03.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			17,413,046,303.59
512.03.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	17,000,155,115.74		
512.03.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		412,891,187.85	
512.03.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			4,960,811,495.35
512.03.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	4,960,811,495.35		
512.03.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.03.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			3,159,973,343.38
512.03.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	3,159,973,343.38		
512.03.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.03.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			4,252,293,751.13
512.03.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	4,252,293,751.13		
512.03.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.03.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			5,039,967,713.73
512.03.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	4,627,076,525.88		
512.03.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		412,891,187.85	
512.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN OTR	907,600,919.20-		
512.04.1.01.00	DEPÓSITOS DE AHORRO EN INSTITUCIONE	.00		
512.04.1.02.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	307,127,604.10-		
512.04.1.03.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.04.1.04.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	4,448,457.13-		
512.04.1.05.00	OBLIG.X FIDEI.D/INV.EMI.INST.FIN.	565,608,333.33-		
512.04.1.05.01	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.PAIS	565,608,333.33-		
512.04.1.05.02	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.EXT.	.00		
512.04.1.06.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
512.04.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			30,416,524.64-
512.04.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	30,416,524.64-		
512.04.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
512.04.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.04.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:28
PAGINA: 0004

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.04.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.04.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			30,416,524.64-
512.04.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	30,416,524.64-		
512.04.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.04.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.04.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.04.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.04.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.04.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.04.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.05.0.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRIG.			777,006,208.51-
512.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	732,482,708.87-		
512.05.2.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRING.		44,523,499.64-	
512.05.1.01.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.02.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.04.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.05.00	REND.X FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.	723,592,359.35-		
512.05.1.05.01	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.PAIS	723,592,359.35-		
512.05.1.05.02	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.EXT	.00		
512.05.1.06.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS A LA VIS	.00		
512.05.1.08.00	REND.X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORT.BCV	.00		
512.05.0.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO			53,413,849.16-
512.05.1.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	8,890,349.52-		
512.05.2.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO		44,523,499.64-	
512.05.0.99.00	REND.X OTRAS INV.DISP.REESTRING.			.00
512.05.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	.00		
512.05.2.99.00	REND.TITUL.VAL.INTS.M/E		.00	
513.00.0.00.00	INGRESOS POR CARTERA DE CREDITOS			73,434,013,385.16-
513.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES			68,818,892,419.14-
513.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES	68,720,265,987.18-		
513.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES		98,626,431.96-	
513.01.1.01.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A INSTITU	.00		
513.01.1.02.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUENTA	898,443,790.84-		
513.01.0.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT			1,064,185,105.84-
513.01.1.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT	1,064,185,105.84-		
513.01.2.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT		.00	
513.01.0.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F			9,173,659,337.33-
513.01.1.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F	9,075,032,905.37-		
513.01.2.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F		98,626,431.96-	
513.01.1.05.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUOTAS	16,383,724,867.02-		
513.01.1.06.00	RENDIMIENTOS POR TARJETAS DE CRÉDIT	31,225,595,451.16-		
513.01.1.07.00	RENDIMIENTOS POR ARRENDAMIENTOS FIN	473,260,737.37-		
513.01.1.08.00	RENDIMIENTOS POR ADQUISICIÓN DE VEH	204,882,256.69-		
513.01.1.09.00	RENDIMIENTOS POR DESCUENTOS Y COMPR	.00		
513.01.1.10.00	RENDIMIENTOS POR ANTICIPOS SOBRE DO	.00		
513.01.0.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO			.00
513.01.1.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.2.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO		.00	
513.01.1.12.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.0.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
513.01.1.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
513.01.2.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
513.01.1.14.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS CON RECUR	7,269,923.64-		
513.01.1.15.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A DIRECTO	250,462,567.03-		
513.01.1.16.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR VENTA	.00		
513.01.1.17.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR COMPR	.00		
513.01.1.18.00	REND X CRDTS HIP.VIGENTE	2,684,013,176.34-		
513.01.1.20.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR REPOR	.00		
513.01.1.21.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
513.01.1.22.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AGRÍCOLAS	4,113,150,931.85-		
513.01.1.23.00	REND X CRDTS.AGRICOLAS E/CUOTAS VIG	1,637,828,385.15-		
513.01.1.24.00	RENS X OTROS CRDTS.AGRICOLAS VIG	.00		
513.01.1.25.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONCREI	24,623,028.67-		
513.01.1.26.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONDAPFA	129,294,042.85-		
513.01.1.27.00	REND.X CRDTS.OTORG.A TASA INTS PREF	522,643,275.92-		
513.01.1.28.00	REND.X CRDTS.OTORG.A/MICROENPRE VIG	25,855,541.44-		
513.01.0.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG			.00
513.01.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG	.00		
513.01.2.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG		.00	
513.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS REESTRUCT	1,672,347,948.03-		
513.02.1.01.00	REN.CRD.VEH.MOD.CUOTA BALON REEST.	5,872,674.79-		
513.02.1.02.00	REN.CRD.INDEXA.SIST.AHOR.HABIT.REES	.00		
513.02.1.03.00	REND.CRED.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT.	.00		
513.02.1.04.00	REND.OTROS CREDITOS REESTRUCTURADOS	1,666,475,273.24-		
513.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS			2,849,763,649.80-
513.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS	2,849,763,649.80-		
513.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
513.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN LITIGI	93,009,368.19-		
514.00.0.00.00	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBR			5,461,876,640.82-
514.01.1.00.00	COMISIONES	632,266,031.17-		
514.01.1.01.00	COMISIONES POR GARANTÍAS OTORGADAS	.00		
514.01.1.02.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO DE	.00		
514.01.1.03.00	COMISIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	69,813,820.57-		
514.01.1.04.00	COMISIONES POR SERVICIOS DE COMERCI	.00		
514.01.1.99.00	OTRAS COMISIONES FINANCIERAS	562,452,210.60-		
514.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR			88,815,192.82-
514.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR	88,815,192.82-		
514.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR		.00	
514.03.1.00.00	COMIS.X MANEJ.D/L RECUR.AHO.HAB.	4,740,795,416.83-		
515.00.0.00.00	ING X INV. EN EMPRESAS			51,126,256.00-
515.01.0.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS			.00
515.01.1.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS	.00		
515.01.2.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS		.00	
515.02.0.00.00	REND X OBLIG EMIT ME			51,126,256.00-
515.02.1.00.00	REND X OBLIG EMIT ME	.00		
515.02.2.00.00	REND X OBLIG EMIT		51,126,256.00-	
516.00.0.00.00	INGRESOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCU			.00
516.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OFICINA PRINCIPAL	.00		
519.00.0.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS			.00

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:28
PAGINA: 0006

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
519.01.1.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00		
519.04.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES DE COBERTUR	.00		
519.05.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		
410.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			74,930,634,661.73
411.00.0.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES DEL PUBLICO			24,886,156,597.12
411.01.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS EN CUENTAS COR	2,317,512,429.63		
411.02.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA			4,941,384,307.09
411.02.1.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA	4,941,384,307.09		
411.02.2.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA		.00	
411.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	2,466,522.69		
411.04.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO			1,914,017,368.96
411.04.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO	1,914,017,368.96		
411.04.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO		.00	
411.05.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT			15,489,488,656.24
411.05.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT	15,489,488,656.24		
411.05.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT		.00	
411.06.0.00.00	GASTOS POR TÍTULOS VALORES EMITIDOS			221,287,312.51
411.06.1.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMI.INST.M/N	221,287,312.51		
411.06.2.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMIT.INST.M/E		.00	
412.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIG. CON EL BANCO CENT			867,173,550.00
412.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	867,173,550.00		
413.00.0.00.00	GASTOS POR CAPT. Y OBLIG. CON EL BA			164,542,295.97
413.01.1.00.00	GASTOS POR CAPTCIONES Y OBLIGACIONE	164,542,295.97		
413.02.1.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	.00		
414.00.0.00.00	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB			1,906,183,423.95
414.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	1,906,183,423.95		
414.02.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.02.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.03.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.03.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.04.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.05.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
414.06.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
415.00.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I			45,474,779,733.53
415.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR ACEPTAC	.00		
415.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	146,217,487.91		
415.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES VARIAS POR	8,687,815.76		
415.04.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES DE COBERTURA	.00		
415.05.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES CON DERIVADOS	.00		
415.06.1.00.00	GTS X OBLIG X OP.REPORTO BCV	45,319,874,429.86		
416.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA			.00
416.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00		
417.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
417.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00		
418.00.0.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS			.00
418.01.1.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00		
419.00.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS			1,631,799,061.16
419.01.1.00.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO OB	.00		
419.02.1.00.00	COMISIONES POR GARANTÍAS CONTRATADA	.00		
419.99.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS			1,631,799,061.16
419.99.1.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS	1,631,799,061.16		
419.99.2.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS		.00	
419.99.2.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS		.00	
	MARGEN FINANCIERO BRUTO			86,104,565,221.10-
520.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			2,096,140,549.48-
521.00.0.00.00	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIER			2,096,140,549.48-
521.01.0.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD			2,093,111,392.18-
521.01.1.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD	2,093,111,392.18-		
521.01.2.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD		.00	
521.02.1.00.00	RECUPERACIONES DE OTRAS CUENTAS POR	400,000.00-		
521.03.0.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI			2,629,157.30-
521.03.1.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI	2,629,157.30-		
521.03.2.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI		.00	
522.00.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISIÓN PARA CREDI			.00
522.01.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CARTE	.00		
522.01.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.01.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.02.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRAS	.00		
522.02.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.02.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.03.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉDI	.00		
522.04.1.00.00	DISM.PROV.COMISION X COBRAR	.00		
522.05.1.00.00	DIS.PROV.CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARI	.00		
522.05.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.05.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
523.00.0.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI			.00
523.01.1.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI	.00		
420.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			12,000,000,000.00
421.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CREDIT			12,000,000,000.00
421.01.0.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO			12,000,000,000.00
421.01.1.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO	12,000,000,000.00		
421.01.2.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO		.00	
421.01.0.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL			11,500,000,000.00
421.01.1.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL	11,500,000,000.00		
421.01.2.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL		.00	
421.01.0.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS			500,000,000.00
421.01.1.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS	500,000,000.00		

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:28
PAGINA: 0008

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
421.01.2.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS		.00	
421.02.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRA	.00		
421.02.1.01.00	CONST.PROV. P/L PORCION DE CAPITAL	.00		
421.02.1.02.00	CONST.PROV.P/L REND	.00		
421.03.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉD	.00		
421.04.1.00.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.04.1.01.00	CONST.PROV.REND.COB.INV.TIT.VAL.VEC	.00		
421.04.1.02.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.05.1.00.00	CONST.PROV.X COMIS.X COB	.00		
421.06.1.00.00	CONST.PROV.CRDT.OTORG.MICROEMPRESAR	.00		
421.06.1.01.00	CONST.PROV.PORCION DE CAPITAL	.00		
421.06.1.02.00	CONST.PROV.PORCION REND.	.00		
423.00.0.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES			.00
423.01.1.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES	.00		
	MARGEN FINANCIERO NETO			76,200,705,770.58-
530.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			118,920,919,638.73-
531.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			24,142,343,390.91-
531.01.0.00.00	COMISIONES POR OTRAS LINEAS DE CRED			.00
531.02.0.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI			43,570,031.94-
531.02.1.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI	43,570,031.94-		
531.03.0.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO			2,733,804,033.73-
531.03.1.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO	2,733,804,033.73-		
531.04.0.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS			3,855,925.54-
531.04.1.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS	3,855,925.54-		
531.05.0.00.00	COM POR BLOQUEO Y CERTIF DE CHEQUES			.00
531.06.0.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS			6,941,273,879.13-
531.06.1.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS	6,941,273,879.13-		
531.07.0.00.00	COMISIONES POR OPERACIONES BURSATIL			.00
531.08.0.00.00	COMISIONES POR ADMON POLIZAS DE SEG			.00
531.09.0.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA			63,097,836.78-
531.09.1.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA	63,097,836.78-		
531.99.0.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS			14,356,741,683.79-
531.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	14,356,741,683.79-		
531.99.1.01.00	ESTADOS DE CUENTA DE LOS CLIENTES	.00		
531.99.1.02.00	CHEQUES DEVUELTOS	406,842,910.92-		
531.99.1.03.00	SOBREGIRO EN CUENTAS CORRIENTES	.00		
531.99.1.04.00	EMISION DE CHEQUES DE GERENCIA	195,580,385.38-		
531.99.1.05.00	EMISION RENOV Y REPOSICION DE TARJE	1,414,172,250.70-		
531.99.1.05.01	EMISION TARJETAS DE DEBITO	408,206,435.40-		
531.99.1.05.02	EMISION TARJETAS DE CREDITO	1,005,860,815.30-		
531.99.1.05.03	TARJETAS DE DEBITO CUOTA DE RENOVAC	.00		
531.99.1.05.04	TARJETAS DE CREDITO CUOTA DE RENOVA	.00		
531.99.1.05.05	REPOSICION TARJETAS DE DEBITO	105,000.00-		
531.99.1.05.06	REPOSICION TARJETAS DE CREDITO	.00		
531.99.1.06.00	USO DE TARJETAS INTERNACIONALES	216,554,382.69-		
531.99.1.06.01	TARJETAS DE DEBITO	.00		
531.99.1.06.02	TARJETAS DE CREDITO	216,554,382.69-		
531.99.1.06.03	COMISION CONSUMO EXTERIOR AMEX	.00		
531.99.1.07.00	ABONOS DE NOMINA	747,634,634.40-		

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:28
PAGINA: 0009

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
531.99.1.08.00	PAGO DE SERVICIOS	22,245,000.51-		
531.99.1.09.00	USO DE AUTOBANCO Y TAQUILLAS EXTERN	.00		
531.99.1.10.00	CHEQUES DE OTRAS PLAZAS	22,780.00-		
531.99.1.11.00	SALDOS MINIMOS PROMEDIO MENSUALES	373,840,829.53-		
531.99.1.12.00	DESCUENTO COMERCIAL	.00		
531.99.1.13.00	EMISION DE CHEQUERAS	321,479,501.25-		
531.99.1.14.00	USO Y MANTENIMIENTO TARJ DE CREDITO	.00		
531.99.1.15.00	CONSULTA DE SALDOS POR TAQUILLA	2,185,745.14-		
531.99.1.16.00	CHEQUES DE VIAJERO	35,369,896.00-		
531.99.1.17.00	TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS	.00		
531.99.1.18.00	OPERACIOENS POR REDES ELECTRONICAS	3,306,696,207.54-		
531.99.1.18.01	SUICHE 7B	1,916,920,281.00-		
531.99.1.18.02	CONEXUS	.00		
531.99.1.18.03	OTRAS	1,389,775,926.54-		
531.99.1.19.00	COM SERVISIOS A PENSIONADOS SSO Y O	.00		
531.99.1.20.00	COM OTROS SERV A EMPRESAS RELACIONA	.00		
531.99.1.21.00	COM POR PAGOS A PROVEEDORES	.00		
531.99.1.22.00	COM POR OPERACIONES EN MON EXTRANJE	21,686,179.94-		
531.99.1.22.01	COMPRA VENTA DOLARES	21,686,179.94-		
531.99.1.22.02	IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES	.00		
531.99.1.22.03	COMPRA VENTA OTRAS MONEDAS	.00		
531.99.1.23.00	COM EMISION ULTIMOS MOVIMIENTOS	1,773,547.99-		
531.99.1.24.00	COM TRANSF ENTRE CUENTAS UN MISMO T	.00		
531.99.1.25.00	COM SERVICIOS DE REPRESENTACION	.00		
531.99.1.26.00	COM SERVICIOS DE LINEA CANTV	24,740,000.00-		
531.99.1.27.00	COM HORARIO EXTENDIDO	235,903,676.35-		
531.99.1.28.00	INGRESOS RECAUDACIONES ESPECIALES	.00		
531.99.1.29.00	COM MANTENIMIENTO DE CUENTAS	6,135,056,360.58-		
531.99.1.29.01	CORRIENTES	3,154,172,026.88-		
531.99.1.29.02	AHORROS	2,700,631,058.17-		
531.99.1.29.03	OTRAS	280,253,275.53-		
531.99.1.30.00	COMISION POR CUENTAS INACTIVAS	.00		
531.99.1.99.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	894,957,394.87-		
532.00.0.00.00	INGRESO POR DIFERENCIAS DE CAMBIO Y			83,406,603,996.41-
532.01.0.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR			123,107.61-
532.01.2.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR		123,107.61-	
532.98.0.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO			83,406,480,888.80-
532.98.2.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO		83,406,480,888.80-	
532.98.2.01.00	DIF DE CAMBIO POR DISPONIBILIDADES		11,162,326,820.70-	
532.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO POR INV EN TITULOS VA		60,601,077,251.46-	
532.98.2.03.00	DIF DE CAMBIO CARTERA DE CREDITOS		932,307,690.18-	
532.98.2.04.00	DIF CAMBIO INTERESES Y COMISIONES P		3,726,777,207.95-	
532.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PRINCIPAL Y S		.00	
532.98.2.06.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO POR ARBITRAJE		.00	
532.98.2.07.00	DIFERENCIAS CAMBIO OPERACIONES CON		.00	
532.98.2.08.00	DIF DE CAMBIO INVERSIONES EN EMPRES		.00	
532.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO INVERSIONES EN SUCURS		6,665,261,275.48-	
532.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTROS ACTIVOS		318,730,643.03-	
534.00.0.00.00	OTROS INGRESOS POR VENTA DE VALORES			6,361,954,216.68-
534.01.0.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU			6,361,954,216.68-

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:28
PAGINA: 0010

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
534.01.1.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU	6,361,954,216.68-		
534.01.2.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU		.00	
534.02.0.00.00	GANANCIA VENTA INVERSIONES EN ACCIO			.00
535.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMP FIL			.00
535.01.0.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM			.00
535.01.1.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM	.00		
535.02.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN EMP F			.00
535.09.0.00.00	EFECTO POR AJUSTE POR INFLACION			.00
536.00.0.00.00	INGRESO POR INVERSIONES EN SUCURSAL			3,000,000,000.00-
536.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			3,000,000,000.00-
536.01.2.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS		3,000,000,000.00-	
536.02.0.00.00	DISM DE PROV PARA INVERSIONES EN SU			.00
538.00.0.00.00	GANACIA EN INVERSIONES EN TITULOS V			413,192,076.06-
538.01.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN OTROS			.00
538.03.0.00.00	GANANCIA REALIZADA DE LAS INV EN TI			.00
538.04.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL MANT HAST			.00
538.05.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL			413,192,076.06-
538.05.1.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL	158,065,172.66-		
538.05.2.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL		255,126,903.40-	
538.06.0.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA			.00
538.06.1.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.01.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.02.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITUL V	.00		
538.07.0.00.00	DISM PROV INV DE DISPONIBILIDAD RES			.00
538.08.0.00.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITULOS			.00
430.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			71,526,971,347.79
431.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			5,387,578,205.43
431.01.0.00.00	COM POR CORRESPONSALIA			209,123,076.11
431.01.2.00.00	COM POR CORRESPONSALIA		209,123,076.11	
431.02.0.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA			.00
431.02.1.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA	.00		
431.03.0.00.00	COM POR COBRANZA			592,810,228.34
431.03.1.00.00	COM POR COBRANZA	592,810,228.34		
431.04.0.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES			234,000.00
431.04.1.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES	234,000.00		
431.05.0.00.00	COM POR CAMARA DE COMPENSACION			.00
431.99.0.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS			4,585,410,900.98
431.99.1.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS	4,585,410,900.98		
431.99.1.01.00	CAJEROS AUTOMATICOS	324,793,301.08		
431.99.1.02.00	TARJETAS DE CREDITO	4,252,883,927.33		
431.99.1.03.00	CUSTODIA DE VALORES	.00		
431.99.1.04.00	SERVICIOS DE FOTOCOPIADO	.00		
431.99.1.99.00	COMISIONES POR OTROS SERVICIOS	7,733,672.57		
432.00.0.00.00	GASTOS POR DIF DE CAMBIO Y OPERAC C			28,561,004,771.55
432.01.0.00.00	PERDIDAS POR ARBITRAJE DE MONEDA EX			.00
432.98.0.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO			28,561,004,771.55

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
432.98.2.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO		28,561,004,771.55	
432.98.2.01.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES DEL PUBLI		728,983.56	
432.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES CON EL B		.00	
432.98.2.03.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES Y OBLIGAC		.00	
432.98.2.04.00	DIF DE CAMBIO OTROS FINANCIAMIENTOS		20,944,556,947.57	
432.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OTYRAS OBLIG INTERMED		.00	
432.98.2.06.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES SUBORDIN		.00	
432.98.2.07.00	DIF EN CAMBIO OBLIG CONVERTIBLES EN		.00	
432.98.2.08.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PPAL Y SUCURS		.00	
432.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO OPERACIONES CON DERIV		.00	
432.98.2.10.00	DIF EN CAMBIO OTRAS CTAS P/PAGAR PR		770,809,262.45	
432.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTRAS OPERACIONES		6,844,909,577.97	
434.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN TITULOS V			20,683,472,020.61
434.01.0.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F			.00
434.01.1.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F	.00		
434.02.0.00.00	CONSTIT PROV INV EN EMP FILIA Y AFI			500,139,012.78
434.02.1.00.00	CONSTIT PROV INV EN EMP FILIA Y AFI	500,139,012.78		
434.03.0.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR			20,183,333,007.83
434.03.2.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR		20,183,333,007.83	
434.04.0.00.00	PERDIDAS VTA DE INVERSIONES EN ACCI			.00
436.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN SUCURSALE			.00
436.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			.00
436.02.0.00.00	CONST DE PROV INVERSIONES EN SUCURS			.00
438.00.0.00.00	PERDIDA EN INVERSIONES EN TITULOS V			1,208,319,926.01
438.01.0.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			1,208,319,926.01
438.01.1.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS	1,208,129,016.92		
438.01.2.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS		190,909.09	
438.01.0.01.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			320,620,997.61
438.01.1.01.00	CONSTIT DE PROVISION INV EN OTROS T	320,620,997.61		
438.01.2.01.00	CONST PROV PARA INV EN OTROS TITULO		.00	
438.01.1.03.00	DESV INVERSIONES EN TITUL VALORES P	.00		
438.01.2.03.00	DESV INV EN TITUL VALORES PARA NEGO		.00	
438.01.1.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H	.00		
438.01.2.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H		.00	
438.01.0.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L			636,598,729.56
438.01.1.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L	636,407,820.47		
438.01.2.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPONIBLES P		190,909.09	
438.01.1.06.00	DESV PERMANENTE INV EN TITUL VAL DI	251,100,198.84		
438.01.2.06.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL DISPO		.00	
438.01.1.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT	.00		
438.01.2.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT		.00	
438.01.1.08.00	CONSTITUCION PROV INVERS TITUL VAL	.00		
438.01.2.08.00	CONSTITUCION PROV INV TITUL VAL VEN		.00	
438.01.1.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL	.00		
438.01.2.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL		.00	
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA			137,684,424,527.04-
	GASTOS DE TRANSFORMACION			97,088,177,194.39
440.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			97,088,177,194.39

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
441.00.0.00.00	GASTOS DE PERSONAL			38,015,192,935.13
441.01.0.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE			14,456,589,069.24
441.01.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE	14,456,589,069.24		
441.01.2.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE		.00	
441.02.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL CONTRATADO	148,436,244.69		
441.03.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL EN PERÍODO DE P	.00		
441.04.0.00.00	PASANTÍAS			.00
441.04.1.00.00	PASANTÍAS	.00		
441.04.2.00.00	PASANTÍAS		.00	
441.05.1.00.00	SUPLENCIAS	.00		
441.06.0.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES			4,571,729,471.30
441.06.1.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES	4,571,729,471.30		
441.06.2.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES		.00	
441.07.1.00.00	HORAS EXTRAS	.00		
441.08.1.00.00	BONOS POR HORAS EXTRAS	.00		
441.09.1.00.00	BONOS POR DECRETO	.00		
441.10.1.00.00	BONO ESPECIAL DE CAJEROS	3,456,210.09		
441.11.1.00.00	BONOS DE INCENTIVOS	1,720,643,234.40		
441.12.0.00.00	VACACIONES			1,239,651,416.37
441.12.1.00.00	VACACIONES	1,239,651,416.37		
441.12.2.00.00	VACACIONES		.00	
441.13.1.00.00	PRIMAS	.00		
441.14.1.00.00	DIETAS DE DIRECTORES	354,520,000.00		
441.15.1.00.00	VIÁTICOS Y ASIGNACIONES POR VIAJES	954,000,000.00		
441.16.1.00.00	COMISIONES POR COBRANZAS	.00		
441.17.1.00.00	OTRAS COMISIONES AL PERSONAL	.00		
441.18.0.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN			1,033,655.64
441.18.1.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	1,033,655.64		
441.18.2.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN		.00	
441.19.1.00.00	OTRAS RETRIBUCIONES	.00		
441.20.1.00.00	APORTES AL SINDICATO	65,802.00		
441.21.1.00.00	PRESTACIONES SOCIALES DEL PERSONAL	4,317,662,954.55		
441.22.0.00.00	APORTACIONES PATRONALES			5,194,030,623.25
441.22.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES	5,194,030,623.25		
441.22.2.00.00	APORTACIONES PATRONALES		.00	
441.23.1.00.00	INTERESES SOBRE PRESTACIONES SOCIAL	1,295,950,000.00		
441.24.1.00.00	ACTIVIDADES RECREATIVAS Y DEPORTIVA	153,307,000.00		
441.25.1.00.00	ATENCIONES Y EVENTOS ESPECIALES AL	.00		
441.26.1.00.00	UNIFORMES	177,370,000.00		
441.27.1.00.00	CAPACITACIÓN	458,231,500.00		
441.28.1.00.00	OTROS GASTOS DE PROTECCIÓN SOCIAL D	438,118,196.29		
441.29.0.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL			844,504,362.50
441.29.1.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL	844,504,362.50		
441.29.2.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL		.00	
441.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			1,685,893,194.81
441.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	1,685,893,194.81		
441.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
441.99.0.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION			1,495,500,000.00
441.99.1.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION	1,495,500,000.00		
441.99.2.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION		.00	
441.99.0.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE			.00

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:28
PAGINA: 0013

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
441.99.1.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE	.00		
441.99.2.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE		.00	
441.99.0.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			190,393,194.81
441.99.1.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	190,393,194.81		
441.99.2.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
442.00.0.00.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS			10,758,572,383.00
442.01.0.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ			873,365,694.00
442.01.1.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ	873,365,694.00		
442.01.2.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ		.00	
442.02.1.00.00	SERVICIOS DE TRANSPORTE Y CUSTODIA	2,430,900,000.00		
442.03.1.00.00	SERVICIOS DE INFORMACIÓN	.00		
442.04.1.00.00	SERVICIOS DE ASEO, LIMPIEZA Y FUMIG	1,253,260,740.00		
442.05.1.00.00	ASESORÍA JURÍDICA	.00		
442.06.0.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL			134,250,004.00
442.06.1.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL	134,250,004.00		
442.06.2.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL		.00	
442.07.1.00.00	AUDITORÍA EXTERNA	681,501,000.00		
442.08.1.00.00	CONSULTORÍA EXTERNA	.00		
442.99.0.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO			5,385,294,945.00
442.99.1.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO	5,385,294,945.00		
442.99.2.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO		.00	
442.99.0.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE			285,000,000.00
442.99.1.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	285,000,000.00		
442.99.2.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE		.00	
442.99.0.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION			370,206,090.00
442.99.1.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION	370,206,090.00		
442.99.2.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION		.00	
442.99.0.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS			4,730,088,855.00
442.99.1.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS	4,730,088,855.00		
442.99.2.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS		.00	
443.00.0.00.00	GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNICACIONE			5,291,875,746.00
443.01.0.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE			.00
443.01.1.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE	.00		
443.01.2.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE		.00	
443.02.0.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX			4,971,000,000.00
443.02.1.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX	4,971,000,000.00		
443.02.2.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX		.00	
443.03.1.00.00	COMBUSTIBLES	.00		
443.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC			320,875,746.00
443.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC	320,875,746.00		
443.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC		.00	
443.99.0.01.00	ACCESO A INTERNET			.00
443.99.1.01.00	ACCESO A INTERNET	.00		
443.99.2.01.00	ACCESO A INTERNET		.00	
443.99.0.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS			297,169,746.00
443.99.1.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS	297,169,746.00		
443.99.2.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS		.00	
443.99.0.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA			23,706,000.00
443.99.1.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA	23,706,000.00		
443.99.2.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
443.99.0.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL			.00
443.99.1.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL	.00		
443.99.2.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL		.00	
443.99.0.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION			.00
443.99.1.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION	.00		
443.99.2.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION		.00	
444.00.0.00.00	GASTOS DE SEGUROS			848,748,282.00
444.01.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DE USO	.00		
444.02.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES REALIZABLES	.00		
444.03.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DIVERSOS	848,748,282.00		
444.04.1.00.00	SEGURO SOBRE FIDELIDAD Y FIEL CUMPL	.00		
444.05.1.00.00	SEGURO SOBRE DINERO Y VALORES	.00		
444.99.0.00.00	OTROS SEGUROS			.00
444.99.1.00.00	OTROS SEGUROS	.00		
444.99.2.00.00	OTROS SEGUROS		.00	
445.00.0.00.00	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			2,865,060,229.79
445.01.1.00.00	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,400,958,000.00		
445.02.1.00.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	1,456,902,229.79		
445.99.0.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			7,200,000.00
445.99.1.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	7,200,000.00		
445.99.2.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		.00	
446.00.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			3,725,008,999.61
446.01.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			3,084,718,999.61
446.01.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	3,084,718,999.61		
446.01.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.02.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			.00
446.02.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	.00		
446.02.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.03.0.00.00	CONDOMINIO			640,290,000.00
446.03.1.00.00	CONDOMINIO	640,290,000.00		
446.03.2.00.00	CONDOMINIO		.00	
447.00.0.00.00	DEPRECIACION Y DESVALORIZACION DE B			4,018,739,733.39
447.01.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS			1,046,757,284.52
447.01.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS	1,046,757,284.52		
447.01.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS		.00	
447.02.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO			2,958,946,441.57
447.02.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO	2,958,946,441.57		
447.02.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO		.00	
447.03.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS DE TRANSPOR	13,036,007.30		
447.04.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE BIENES RECIBIDOS EN	.00		
447.05.1.00.00	PÉRDIDAS POR DESVALORIZACIÓN DE BIE	.00		
447.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
448.00.0.00.00	AMORTIZACION DE GASTOS DIFERIDOS			13,902,468,734.14
448.01.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE GASTOS DE ORGANIZAC	.00		
448.02.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE MEJORAS A PROPIEDAD	1,800,479,976.65		
448.03.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE SOFTWARE	863,071,000.13		
448.05.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE PLUSVALÍA	3,232,492,092.47		

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:28
PAGINA: 0015

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
448.06.0.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI			7,276,652,466.59
448.06.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI	7,276,652,466.59		
448.06.2.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI		.00	
448.07.1.00.00	AMORT.LICENCIAS COMPRADAS	729,773,198.30		
448.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
449.00.0.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRA			17,662,510,151.33
449.01.0.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS			1,700,520,000.00
449.01.1.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS	1,700,520,000.00		
449.01.2.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS		.00	
449.02.0.00.00	ALQUILER DE BIENES			7,021,700,670.00
449.02.1.00.00	ALQUILER DE BIENES	7,021,700,670.00		
449.02.2.00.00	ALQUILER DE BIENES		.00	
449.03.1.00.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES DE USO	.00		
449.04.1.00.00	OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	.00		
449.05.0.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO			2,257,087,212.00
449.05.1.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO	2,257,087,212.00		
449.05.2.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO		.00	
449.06.1.00.00	MATERIALES Y ÚTILES DE ASEO	153,438,000.00		
449.07.0.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES			345,000,000.00
449.07.1.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES	345,000,000.00		
449.07.2.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES		.00	
449.08.1.00.00	GASTOS POR EMISIÓN E IMPRESIÓN DE T	.00		
449.09.1.00.00	GASTOS LEGALES	653,721,000.00		
449.10.1.00.00	SUSCRIPCIONES	118,717,980.00		
449.11.0.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD			669,114,018.00
449.11.1.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	669,114,018.00		
449.11.2.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD		.00	
449.12.1.00.00	APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEP	2,038,999,014.29		
449.13.1.00.00	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BA	782,607,166.21		
449.14.1.00.00	APORTES A LA ASOCIACIÓN BANCARIA	62,890,109.00		
449.15.1.00.00	APORTES A OTRAS INSTITUCIONES	.00		
449.16.1.00.00	MULTAS	13,362,000.00		
449.17.0.00.00	RELACIONES PÚBLICAS			.00
449.17.1.00.00	RELACIONES PÚBLICAS	.00		
449.17.2.00.00	RELACIONES PÚBLICAS		.00	
449.99.0.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS			1,845,352,981.83
449.99.1.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS	1,845,352,981.83		
449.99.2.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS		.00	
	MARGEN OPERATIVO BRUTO			40,596,247,332.65-
533.00.0.00.00	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES			1,256,896,690.38-
533.01.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI			901,890,935.06-
533.01.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI	901,890,935.06-		
533.02.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR			.00
533.02.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR	.00		
533.03.0.00.00	GANANCIAS E/L VTA.D/BIENES ADQUIRID			.00
533.04.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA			355,005,755.32-
533.04.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA	355,005,755.32-		
533.05.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES			.00
533.05.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES	.00		
533.06.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION BIENES REA			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
537.00.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
537.01.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
539.00.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			339,929,268.29-
539.01.0.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES			21,708,039.38-
539.01.1.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES	21,708,039.38-		
539.02.0.00.00	INGRESOS POR SERVICIOS DE ASESORIA			.00
539.03.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACION DE GASTOS			.00
539.04.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION DE OTROS A			.00
539.99.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			318,221,228.91-
539.99.1.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	318,221,228.91-		
539.99.2.00.00	INGRESOS X OTROS SERVICIOS		.00	
433.00.0.00.00	GASTOS POR BIENES REALIZABLES			6,090,476,012.14
433.01.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION Y/O APART			4,471,643,585.33
433.01.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION BIENES RE	4,471,643,585.33		
433.02.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION Y/O APART OB			.00
433.03.0.00.00	CONST PROV BIENES ADQ PARA ARREND F			.00
433.04.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA			1,091,588,512.55
433.04.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA	1,091,588,512.55		
433.05.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES			.00
433.05.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES	.00		
433.06.0.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO			1,202,877.98
433.06.1.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO	1,202,877.98		
433.07.0.00.00	PERDIDA VENTA OBRAS EN PROCESO RECI			.00
433.08.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES ADQ PARA ARREN			.00
433.09.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES FUERA DE USO			31,968,166.42
433.09.1.00.00	PERDIDA VENTA BIENES FUERA DE USO	31,968,166.42		
433.10.0.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB			.00
433.10.1.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB	.00		
433.11.0.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL			4,325,211.58
433.11.1.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL	4,325,211.58		
433.99.0.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES			489,747,658.28
433.99.1.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES	489,747,658.28		
435.00.0.00.00	GASTOS POR DEPRECIACION,AMORTIZ Y D			.00
435.01.0.00.00	DEPRECIACION BIENES DADOS EN ALQUIL			.00
435.02.0.00.00	DEPRECIACION BIENES ASIGNADOS PARA			.00
435.03.0.00.00	PERDIDAS POR DESVALORIZACION DE BIE			.00
439.00.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			9,596,120,412.05
439.01.0.00.00	SANCIONES POR INCUMPLIM DE DISPOSIC			.00
439.02.0.00.00	PERDIDAS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
439.03.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO			3,000,000,000.00
439.03.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO	3,000,000,000.00		
439.99.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			6,596,120,412.05
439.99.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	6,596,120,412.05		
439.99.1.01.00	PERDIDA EN COBRANZA	.00		
439.99.1.02.00	APARTADO PARA CONTINGENCIAS FUTURAS	3,800,000,000.00		
439.99.1.03.00	MANTENIMIENTO DE CAJEROS AUTOMATICO	1,825,808,287.80		
439.99.1.04.00	CENTRO DE ATENCION TELEFONICA	241,389,225.00		

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/04/2003
HORA: 8:54:28
PAGINA: 0017

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
439.99.1.05.00	SISTEMA ELECTRONICO DE TRANSACCIONE	.00		
439.99.1.06.00	GASTOS DE REGISTRO POR AUMENTO CAPI	579,612,798.99		
439.99.1.99.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	149,310,100.26		
	MARGEN OPERATIVO NETO			.00
540.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			2,465,447,850.59-
541.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			2,465,447,850.59-
541.01.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURA DE GASTOS	.00		
541.02.1.00.00	VTA Y/O LIQ.DE ACTIVOS	2,465,447,850.59-		
541.03.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURAS DE TERCE	.00		
541.99.1.00.00	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		
450.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			512,416,027.98
451.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			512,416,027.98
451.01.1.00.00	DONACIONES EFECTUADAS POR LA INSTIT	511,896,027.98		
451.02.1.00.00	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	520,000.00		
451.03.1.00.00	PÉRDIDAS POR ROBOS, ASALTOS Y FRAUD	.00		
451.99.1.00.00	OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS	.00		
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS			28,459,508,689.74-
470.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			1,068,591,225.00
471.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			246,585,000.00
471.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	246,585,000.00		
471.02.1.00.00	(IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO A	.00		
471.03.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDOS P	.00		
472.00.0.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL			822,006,225.00
472.01.1.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL	822,006,225.00		
	RESULTADO ANTES DE GANANCIA (PERDID			.00
	GANANCIA (PERDIDA) MONETARIA			.00
550.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.01.1.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		
480.00.0.00.00	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.00.0.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.01.1.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		
	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO			27,390,917,464.74-

(FORMA: "A")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL 30 DE ABRIL DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:01
PAGINA: 0001

A C T I V O

11000	DISPONIBILIDADES	485,162,636,193.23
11100	EFECTIVO	62,352,433,101.39
11200	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	325,604,839,465.10
11300	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC	13,806,767,938.27
11400	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO	24,585,388,129.09
11500	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00
11600	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	58,825,165,790.89
11900	(PROVISIÓN PARA DISPONIBILIDADES)	11,958,231.51-
12000	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	652,625,429,504.89
12100	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES PARA	.00
12200	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISP	97,565,369,419.05
12300	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES MANT	448,470,437,844.98
12400	INVERSIONES EN OTROS TÍTULOS VALORE	56,310,094,609.41
12500	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR	50,279,527,631.45
12900	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN TÍTU	.00
13000	CARTERA DE CREDITOS	731,738,881,043.15
13100	CRÉDITOS VIGENTES	768,018,302,538.93
13200	CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	18,032,695,616.25
13300	CRÉDITOS VENCIDOS	55,244,974,738.65
13400	CRÉDITOS EN LITIGIO	2,376,578,821.49
13900	(PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS	111,933,670,672.17-
14000	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	84,653,630,869.58
14100	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDAD	.00
14200	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES	70,746,932,450.51
14300	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA	33,273,746,874.52
14400	COMISIONES POR COBRAR	2,329,168,363.99
14500	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS CAPTACIONES	.00
14900	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	21,696,216,819.44-
15000	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES,	63,255,657,740.95
15100	INVER.EN EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	7,153,565,762.03
15200	INVERSIONES EN SUCURSALES	56,502,091,978.92
15900	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-
16000	BIENES REALIZABLES	41,529,859,796.18

17000	BIENES DE USO	272,363,276,842.09
18000	OTROS ACTIVOS	281,092,158,245.21
10000	TOTAL DEL ACTIVO	2,612,421,530,235.28
21000	CAPTACIONES DEL PUBLICO	1,954,296,896,802.91-
21100	DEPÓSITOS EN CUENTAS CORRIENTES	1,097,906,422,402.31-
21101	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	512,002,157,059.60-
21102	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	585,904,265,342.71-
21200	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	86,834,527,216.73-
21300	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00
21400	DEPÓSITOS DE AHORRO	402,488,576,775.41-
21500	DEPÓSITOS A PLAZO	362,004,302,166.85-
21600	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	5,029,140,000.00-
21700	CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTRINGIDA	33,928,241.61-
22000	OBLIGACIONES CON EL BCV	.00
23000	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B	1,075,879,947.77-
24000	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	33,478,210,118.77-
24100	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	25,940,561,677.56-
24200	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	.00
24300	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	.00
24400	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES F	.00
24500	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAM	2,827,302,301.32-
24600	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN	4,710,346,139.89-
25000	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI	13,009,744,166.48-
26000	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	16,604,693,218.78-
26100	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	16,549,845,786.79-
26200	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00
26300	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	54,847,431.99-
26400	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA	.00
26500	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIG. P	.00
26600	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00
26700	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	.00

27000	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	121,265,415,387.73-
28000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00
29000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA	.00
20000	TOTAL DEL PASIVO	2,139,730,839,642.44-
	GESTION OPERATIVA	34,779,735,479.28-
	P A T R I M O N I O	
31000	CAPITAL SOCIAL	427,996,420,100.00-
31100	CAPITAL PAGADO	427,996,420,100.00-
33000	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA	.00
34000	RESERVAS DE CAPITAL	42,228,414,590.08-
35000	AJUSTES AL PATRIMONIO	.00
36000	RESULTADOS ACUMULADOS	6,324,439,339.94-
37000	GAN.O PER.N/REA.E/INV.TIT/VAL P/VTA	7,088,618,337.92-
39000	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38
30000	TOTAL DEL PATRIMONIO	437,910,955,113.56-
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,612,421,530,235.28-
61000	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	217,584,446,651.14
71000	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	1,970,355,136,696.11
76000	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	34,279,821,871.82

78000	CTA DEU.P/OTROS ENCARG.DE CONFIANZA	430,151,287,064.82
78900	OTRAS CTAS DEUD.FOND.MUT.HABITACIO.	4,287,188,782.84
81000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3,763,559,081,638.16
83000	OTRAS CTAS.D/REGISTRO DEUDORAS	38,849,520,878.76
	INVERSIONES CEDIDAS	771,113,932,561.74-
	PRESTAMOS AL SECTOR AGRICOLA	100,159,012,427.09
	CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	564,179,016,928.32-

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL

(FORMA: "B")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION
POR EL PERIODO 30 DE ABRIL DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:01
PAGINA: 0001

51000	INGRESOS FINANCIEROS	204,974,937,612.04-
51100	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES	3,569,794,399.01-
51200	INGRESOS POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES	97,647,843,688.48-
51300	INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS	96,408,393,909.07-
51400	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7,297,779,359.48-
51500	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES	51,126,256.00-
51600	INGRESO POR OFICINA PPAL SUC Y AGE.	.00
51900	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00
41000	GASTOS FINANCIEROS	87,066,409,413.79
41100	GASTOS POR CAPTACIONES DEL PÚBLICO	33,950,769,335.66
41200	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	951,290,841.00
41300	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	219,389,727.96
41400	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB	1,976,189,228.33
41500	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I	48,250,888,598.88
41600	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00
41700	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00
41800	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00
41900	OTROS GASTOS FINANCIEROS	1,717,881,681.96
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	117,908,528,198.25-
52000	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	2,512,730,200.49-
42000	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	12,000,000,000.00
42100	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CRÉDIT	12,000,000,000.00
42300	GASTOS DE PROVISION DE DISPONIBILIDADES	.00
	MARGEN FINANCIERO NETO	108,421,258,398.74-
53000	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	132,051,419,335.17-
43000	OTROS GASTOS OPERATIVOS	58,350,668,787.47
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA	182,122,008,946.44-
	GASTOS DE TRANSFORMACION	130,103,749,530.25
44100	GASTOS DE PERSONAL	50,651,977,696.13
44000	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	75,690,120,264.24
44912	APORTE A FOGADE	2,718,665,352.39
44913	APORTE A LA SUPERINTENDENCIA	1,042,986,217.49
	MARGEN OPERATIVO BRUTO	52,018,259,416.19-
53300	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	2,127,416,465.47-
53700	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES	.00
53900	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	378,832,907.93-
43300	GASTOS POR BIENES REALIZABLES	8,183,097,184.86

(FORMA: "B")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION
POR EL PERIODO 30 DE ABRIL DEL 2003
EXPRESADO EN MILES DE BS.

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:01
PAGINA: 0002

43500	GASTOS POR DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DESVALORIZ	.00
43900	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	11,863,754,837.40
	MARGEN OPERATIVO NETO	34,477,656,767.33-
54000	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	2,465,447,850.59-
45000	GASTOS EXTRAORDINARIOS	682,028,694.64
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	36,261,075,923.28-
47000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,481,340,444.00
	RESULTADO NETO	34,779,735,479.28-

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL

(FORMA:"E")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

BALANCE GENERAL AL: 30 DE ABRIL DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:02
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
100.00.0.00.00	ACTIVO			2,612,421,530,235.28
110.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			485,162,636,193.23
111.00.0.00.00	EFECTIVO			62,352,433,101.39
111.01.1.00.00	BILLETES Y MONEDAS NACIONALES	55,970,746,538.97		
111.02.2.00.00	BILLETES Y MONEDAS EXTRANJERAS		6,347,036,097.36	
111.03.2.00.00	ORO AMONEDADO Y EN BARRAS		24,200,465.06	
111.04.2.00.00	CERTIFICADOS DE TENENCIA DE ORO		.00	
111.05.1.00.00	CAJA CHICA	10,450,000.00		
112.00.0.00.00	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA			325,604,839,465.10
112.01.0.00.00	CUENTA ENCAJE BCV			262,147,450,000.00
112.01.1.00.00	CUENTA ENCAJE BCV	261,084,913,000.00		
112.01.2.00.00	CUENTA ENCAJE BCV M/E		1,062,537,000.00	
112.02.1.00.00	CUENTA DEPOSITOS ESPECIALES BCV	.00		
112.99.1.00.00	OTROS DEPOSITOS EN EL BCV	63,457,389,465.10		
113.00.0.00.00	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC			13,806,767,938.27
113.01.0.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE			13,806,767,938.27
113.01.1.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE	13,806,767,938.27		
113.01.2.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE		.00	
113.02.1.00.00	DEP EN ENTIDAES DE AHORRO Y PRESTA.	.00		
113.99.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITU. FINANCIERAS	.00		
114.00.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			24,585,388,129.09
114.01.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			24,585,388,129.09
114.01.1.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR	.00		
114.01.2.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR		24,585,388,129.09	
114.02.0.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR			.00
114.02.1.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR	.00		
114.02.2.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR		.00	
115.00.0.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES			.00
115.01.1.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00		
116.00.0.00.00	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO			58,825,165,790.89
116.01.0.00.00	CÁMARA DE COMPENSACION			58,345,289,878.09
116.01.0.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO			.00
116.01.0.02.00	CAMARA DE COMPEN.A CARGO			58,345,289,878.09
116.01.1.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO	58,345,289,878.09		
116.01.1.01.00	CÁMARA DE COMPEN. A CARGO DEL BCV	.00		
116.01.1.02.00	CÁMARA DE COMPEN.A CARGO DE O/BCOS.	58,345,289,878.09		
116.01.2.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.02.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.02.1.00.00	ORDENES DE PAGO DE LA TESORERIA NAC	.00		
116.03.1.00.00	OTROS DOCUMENTOS PARA COBRO DIRECTO	.00		
116.04.0.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO			.00
116.04.1.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO	.00		
116.04.2.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
116.99.1.00.00	OTROS EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	479,875,912.80		
119.00.0.00.00	(PROVISION PARA DISPONIBILIDADES)			11,958,231.51-
119.01.0.00.00	(PROVISION PARA DISPONIBILIDADES)			11,958,231.51-
119.01.1.00.00	(PROVISION PARA DISPO. M/N)	11,958,231.51-		
119.01.2.00.00	(PROVISION PARA DISP. M/E)		.00	
120.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			652,625,429,504.89
121.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES PARA			.00
121.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
121.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
121.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU	.00		
121.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
121.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
121.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
121.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
121.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00
121.08.1.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
121.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
121.09.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
121.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
121.11.1.00.00	OBLIGA.EMITI.X EMPRESAS NO FINAN P.	.00		
121.12.2.00.00	OBLIG.EMITI.X EMPRE.NO FIN.D/EXT.		.00	
121.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
121.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
121.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
121.16.1.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA	.00		
121.17.1.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
121.18.2.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA		.00	
121.19.2.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
121.20.1.00.00	PARTICIPACION EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
121.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
121.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
121.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	.00		
121.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	.00		
121.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	.00		
121.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
122.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES DISP			97,565,369,419.05
122.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			.00
122.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
122.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
122.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
122.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU			78,767,666,332.65
122.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU	78,767,666,332.65		
122.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU		.00	
122.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
122.05.1.00.00	BONOS Y OBLIG.D/ENTID.MUNICIPALES	.00		
122.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
122.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
122.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE ABRIL DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:02
PAGINA: 0003

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
122.08.1.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
122.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
122.09.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
122.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
122.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
122.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
122.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
122.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
122.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
122.16.0.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA			354,745,733.19
122.16.1.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA	147,720,635.91		
122.16.2.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA		207,025,097.28	
122.17.0.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS			14,307,386,152.75
122.17.1.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS	14,307,386,152.75		
122.17.2.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.18.2.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA		4,135,571,200.46	
122.19.2.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.20.1.00.00	PARTICIPACION EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
122.25.0.00.00	INVERSIONES CEDIDAS			.00
122.25.1.00.00	INVERSIONES CEDIDAS	.00		
122.25.1.01.00	ADMON CENTRAL	.00		
122.25.1.02.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNICIP.Y DTTO CAP	.00		
122.25.1.03.00	ENTES DESCENTRA.Y/OTROS ORG.C/REGIM	.00		
122.25.1.99.00	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
122.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE	.00		
123.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES MANT			448,470,437,844.98
123.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			.00
123.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
123.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
123.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
123.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU			624,518,607,415.31
123.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU	624,518,607,415.31		
123.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU		.00	
123.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
123.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
123.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
123.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
123.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			377,590,397,239.78
123.08.1.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
123.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		377,590,397,239.78	
123.09.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			159,479,727,227.43
123.09.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	144,694,968,307.75		
123.09.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		14,784,758,919.68	
123.10.0.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
123.10.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
123.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
123.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
123.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
123.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
123.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
123.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE ABRIL DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:02
PAGINA: 0004

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
123.16.0.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX			57,995,638,524.20
123.16.1.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX	57,995,638,524.20		
123.16.2.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX		.00	
123.17.0.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE			.00
123.17.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE	.00		
123.17.2.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE		.00	
123.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			771,113,932,561.74-
123.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	718,923,902,929.02-		
123.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		52,190,029,632.72-	
123.25.0.01.00	(ADMON CENTRAL)			222,975,288,383.85-
123.25.0.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)			63,311,935,181.89-
123.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	222,358,369,873.53-		
123.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	63,267,329,583.37-		
123.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	62,579,637,831.18-		
123.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		616,918,510.32-	
123.25.2.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)		44,605,598.52-	
123.25.0.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)			422,247,071,164.82-
123.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	370,718,565,640.94-		
123.25.2.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)		51,528,505,523.88-	
124.00.0.00.00	INVERSIONES EN OTROS TITULOS VALORE			56,310,094,609.41
124.01.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS EN INSTITUCION	.00		
124.02.1.00.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	23,452,571,313.64		
124.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			.00
124.03.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
124.03.2.00.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINAN.		.00	
124.04.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	77,159,111.10		
124.05.0.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS			16,430,364,184.67
124.05.1.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	16,430,364,184.67		
124.05.2.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS		.00	
124.05.1.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	16,430,364,184.67		
124.05.2.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.		.00	
124.05.1.02.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.	.00		
124.06.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
124.07.1.00.00	OBLIGACIONES OVERNIGHT	16,350,000,000.00		
124.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
124.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
124.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
124.25.1.01.00	(ADMON CENTRAL)	.00		
124.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		.00	
124.25.1.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)	.00		
124.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESPEC)	.00		
124.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
125.00.0.00.00	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR			50,279,527,631.45
125.01.1.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A REPORTO	15,093,819,000.00		
125.01.1.01.00	TIT.VAL AFECTOS A REPORTO	15,093,819,000.00		
125.01.1.02.00	TIT.VAL AFEC.A/REPORT.C/E.BCV.	.00		
125.02.0.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA			.00
125.02.1.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA	.00		
125.02.2.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA		.00	
125.03.0.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA			17,974,977,387.44

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE ABRIL DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:02
PAGINA: 0005

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
125.03.1.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA	.00		
125.03.2.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA		17,974,977,387.44	
125.04.0.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION			.00
125.04.1.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION	.00		
125.04.2.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION		.00	
125.05.0.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN			4,813,386,002.72
125.05.1.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN	4,813,386,002.72		
125.05.2.00.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.1.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.	4,813,386,002.72		
125.05.2.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.		.00	
125.05.2.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.1.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX	.00		
125.06.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS			.00
125.06.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS	.00		
125.06.2.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS		.00	
125.99.0.00.00	OTRAS DISP.INV.DISP.RESTRING			12,397,345,241.29
125.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD	12,397,345,241.29		
125.99.2.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRING.M/E		.00	
129.00.0.00.00	(PROV PARA INV.EN TITU.VAL)			.00
129.01.0.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)			.00
129.01.1.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)	.00		
129.01.2.00.00	(PROV.X OTRAS INV.EN TIT.VAL.)		.00	
129.02.0.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)			.00
129.02.1.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)	.00		
129.02.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES DE DISP		.00	
130.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			731,738,881,043.15
131.00.0.00.00	CREDITOS VIGENTES			768,018,302,538.93
131.01.1.00.00	CREDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
131.02.0.00.00	CREDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT			3,970,351,620.49
131.02.1.00.00	CREDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT	3,970,351,620.49		
131.02.2.00.00	CREDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT		.00	
131.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES			4,606,666,666.66
131.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES	4,606,666,666.66		
131.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES		.00	
131.04.0.00.00	CREDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES			113,720,327,430.69
131.04.1.00.00	CREDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES	106,442,933,728.57		
131.04.2.00.00	CREDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES		7,277,393,702.12	
131.05.1.00.00	CREDITOS EN CUOTAS VIGENTES	217,028,306,259.55		
131.05.1.01.00	CREDITOS EN CUOTAS VIGENTES	188,014,708,908.88		
131.05.1.02.00	INTS. CRED. INDEXADOS	29,013,597,350.67		
131.06.0.00.00	TARJETAS DE CREDITO VIGENTES			234,238,927,317.43
131.06.1.00.00	TARJETAS DE CREDITO VIGENTES	234,238,927,317.43		
131.06.2.00.00	TARJETAS DE CREDITO VIGENTES		.00	
131.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VIGENTES	3,328,823,858.17		
131.08.1.00.00	ADQUISICION DE VEHICULOS VIGENTE	1,525,768,837.35		
131.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VI	.00		
131.10.0.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR			.00
131.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
131.10.2.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
131.11.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD			12,986,898,007.44
131.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
131.11.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD		12,986,898,007.44	
131.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			.00
131.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
131.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		.00	
131.13.0.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES			.00
131.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES	.00		
131.13.2.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES		.00	
131.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			2,827,302,301.32
131.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
131.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		2,827,302,301.32	
131.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	7,366,769,370.28		
131.16.0.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ			.00
131.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
131.16.2.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ		.00	
131.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRA DE ORDENES DE P	.00		
131.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES			31,480,356,224.21
131.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES	31,480,356,224.21		
131.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES		.00	
131.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	30,897,195,571.26		
131.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
131.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
131.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	25,462,451.94		
131.18.1.04.00	OTROS CRDTS.HIPOTECARIOS	557,698,201.01		
131.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VIGENTES	.00		
131.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VIGENTES	.00		
131.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍCOLAS A PLAZO VIGENTE	75,284,820,906.35		
131.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	75,284,820,906.35		
131.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VIGEN	17,061,542,969.32		
131.23.1.01.00	CON RECURSO PROV ENTIDAD FINANCIERA	17,061,542,969.32		
131.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS VIGENTES	.00		
131.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INSTITUCION	.00		
131.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.25.1.00.00	CRED.OTROG.CON RECURSOS DE FONCREI	1,373,509,531.45		
131.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONDAPFA	3,592,081,636.44		
131.27.1.00.00	CRED OTORG TASA INT PREFERENCIAL	35,787,600,000.00		
131.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VIG.	1,818,249,601.78		
131.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES			20,000,000.00
131.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES	20,000,000.00		
131.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES		.00	
132.00.0.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS			18,032,695,616.25
132.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
132.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD			1,488,610,594.41
132.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD	1,488,610,594.41		
132.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD		.00	
132.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	16,190,760,041.72		
132.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	16,190,760,041.72		
132.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
132.06.1.00.00	CRÉDITOS TARJETAS DE CRÉDITOS REEST	.00		
132.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS REESTRUC	3,043,182.34		
132.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS REESTRUCTU	.00		
132.08.1.01.00	CRD.VEH.MODA.CUOTA BALON REEST.	.00		
132.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEH.REEST.	.00		
132.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
132.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS R	.00		
132.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
132.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS			125,881,797.78
132.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS	125,881,797.78		
132.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS		.00	
132.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	125,881,797.78		
132.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	125,881,797.78		
132.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.HA	.00		
132.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA REEST.	.00		
132.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
132.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.03	OTROS CREDTS.CONST.VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
132.18.1.03.02	PARA MEJORAS VIVIENDA FUERA SIST.AH	.00		
132.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
132.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍ. A PLAZO FIJO REESTRU	.00		
132.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	.00		
132.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.23.1.00.00	CREDITOS AGRI. EN CUOTAS REESTRUCT.	224,400,000.00		
132.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	224,400,000.00		
132.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS REESTRUC.	.00		
132.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INST FINANC	.00		
132.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONCREI	.00		
132.26.1.00.00	CRED.OTORG CON RECURSOS DE FONDAPFA	.00		
132.27.1.00.00	CRED REESTRUC TASA INTS PREFERENCIA	.00		
132.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS REES.	.00		
132.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
133.00.0.00.00	CREDITOS VENCIDOS			55,244,974,738.65
133.01.0.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA			.00
133.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
133.01.2.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA		.00	
133.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID			1,296,260,652.26
133.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID	1,296,260,652.26		
133.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID		.00	
133.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS			267,843,333.33
133.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS	267,843,333.33		
133.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS		.00	
133.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS			12,525,479,433.73
133.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS	12,525,479,433.73		

(FORMA:"E")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

BALANCE GENERAL AL: 30 DE ABRIL DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:02
PAGINA: 0008

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS		.00	
133.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	9,524,477,070.69		
133.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	9,524,477,070.69		
133.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		
133.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VENCIDAS	16,546,987,291.10		
133.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VENCIDOS	1,460,129,996.54		
133.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS VENCIDOS	270,117,414.68		
133.08.1.01.00	CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON VEN	.00		
133.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS VENCIDOS	270,117,414.68		
133.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VE	.00		
133.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
133.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	759,888,653.27		
133.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
133.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VENCIDAS	.00		
133.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			16,404,911.00
133.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
133.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		16,404,911.00	
133.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	7,584,222.77		
133.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
133.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
133.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS			4,630,499,061.12
133.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS	4,630,499,061.12		
133.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS		.00	
133.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	4,630,372,577.14		
133.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	4,532,608,152.72		
133.18.1.01.03	OTROS CRED.ADQ.VIVIENDA VENCIDOS	97,764,424.42		
133.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
133.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
133.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.03	OTROS CREDT.CONST.VIVIENDA VENCIDOS	.00		
133.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	126,483.98		
133.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIV. INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.03.02	PARA MEJORA.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO	.00		
133.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA VENCID	126,483.98		
133.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
133.19.0.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE			728,527,766.00
133.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS VE	728,527,766.00		
133.19.2.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE		.00	
133.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VENCIDOS	.00		
133.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VENCIDOS	.00		
133.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍC. A PLAZO FIJO VENC.	1,224,532,649.70		
133.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	1,224,532,649.70		
133.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VENCI	1,890,266,621.60		
133.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	1,890,266,621.60		
133.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRIC VENCIDOS	.00		
133.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST. FINANCIERA	.00		
133.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC DE FONCREI VENC.	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC. FONDAPFA VENC.	26,826,753.38		
133.27.1.00.00	CREDITOS VENC OTORG TASA INT PREFE	4,000,000,000.00		
133.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VENC.	69,148,907.48		
133.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS			.00
133.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS	.00		
133.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
134.00.0.00.00	CREDITOS EN LITIGIO			2,376,578,821.49
134.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
134.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT			.00
134.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT	.00		
134.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT		.00	
134.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO			.00
134.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO	.00		
134.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO		.00	
134.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO			1,236,384,230.73
134.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO	1,236,384,230.73		
134.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO		.00	
134.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	46,605,672.15		
134.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	46,605,672.15		
134.05.1.02.00	INTERESE CREDITOS INDEXADOS	.00		
134.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO EN LITIGIO	.00		
134.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS EN LITIG	.00		
134.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS EN LITIGIO	.00		
134.08.1.01.00	CRDTS.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON LIT	.00		
134.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS LITIGIO	.00		
134.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS EN	.00		
134.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
134.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
134.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			.00
134.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
134.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		.00	
134.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES EN LITIGIO	.00		
134.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			.00
134.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
134.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		.00	
134.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS E	.00		
134.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
134.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
134.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO			612,827,521.61
134.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO	612,827,521.61		
134.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO		.00	
134.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	612,827,521.61		
134.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
134.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	612,827,521.61		
134.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA LITIGIO	.00		
134.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
134.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
134.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.03	OTROS CREDITOS CONST.VIVIENDA LITIG	.00		
134.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
134.18.1.03.01	PARA MEJORAS.VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.02	PARA MEJORAS.VIVIENDA FUERA.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.03	OTROS CREDITOS MEJORAS VIVIENDA LIT	.00		
134.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
134.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS EN	.00		
134.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO EN LITIGIO	.00		
134.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO EN LITIG	.00		
134.22.1.00.00	CRDTS AGRÍCOLAS PLAZO FIJO LITIGIO	.00		
134.22.1.01.00	C/RECUR.PROVE.D/L INSTI.FINAN.	.00		
134.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.23.1.00.00	CRDTS.AGRI.E/CUOTAS E/LITIGIO	300,000,000.00		
134.23.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INST.FINANC.	300,000,000.00		
134.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.24.1.00.00	OTROS CRDTS AGRICOLAS LITIGIO	.00		
134.24.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INSTI.FINANC.	.00		
134.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONCREI LITIG.	.00		
134.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONDAPFA LITIG.	180,761,397.00		
134.27.1.00.00	CRED. LIT OTOR.TASA INTS PREFERENCI	.00		
134.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS LITIGI	.00		
134.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS EN LITIGIO	.00		
139.00.0.00.00	(PROVISION PARA CARTERA DE CREDITOS			111,933,670,672.17-
139.01.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)			50,195,701,020.31-
139.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VIGENTES)	50,195,701,020.31-		
139.01.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)		.00	
139.02.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU			4,363,845,943.06-
139.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS REESTRUCTU	4,363,845,943.06-		
139.02.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU		.00	
139.03.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)			19,264,334,800.48-
139.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VENCIDOS)	19,264,334,800.48-		
139.03.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)		.00	
139.04.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO			1,586,141,922.35-
139.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS EN LITIGIO	1,586,141,922.35-		
139.04.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO		.00	
139.05.0.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE			36,485,899,015.80-
139.05.1.00.00	(PROVISIÓN GENÉRICA PARA CARTERA DE	36,485,899,015.80-		
139.05.2.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE		.00	
139.06.1.00.00	(PROV.CRDST.OTORG.MICROEMPRESARIOS)	37,747,970.17-		
139.06.1.01.00	(PROV.CRDTS.VIGENTES)	.00		
139.06.1.02.00	(PROV.CRDTS.REESTRUCTURADOS)	.00		
139.06.1.03.00	(PROV.CRDTS. VENCIDOS)	.00		
139.06.1.04.00	(PROV.CRDTS. LITIGIO)	.00		
139.06.1.05.00	(PROV.GENERICA)	37,747,970.17-		
140.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			84,653,630,869.58
141.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
141.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.99.1.00.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR POR D	.00		
142.00.0.00.00	REND POR COBRAR POR INVER TIT. VAL			70,746,932,450.51
142.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERS			.00
142.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	.00		
142.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			3,100,284,095.20
142.02.1.00.00	REND.X COBRAR INV.M/N	3,100,284,095.20		
142.02.2.00.00	REND.X COBRAR X INV.M/E		.00	
142.03.0.00.00	REND X COB POR INVERS			67,345,167,387.33
142.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	43,849,583,565.75		
142.03.2.00.00	REND X COB POR INVRS M/E		23,495,583,821.58	
142.04.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			110,716,716.45
142.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	110,716,716.45		
142.04.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.05.0.00.00	REND POR COBRAR INVER DIS. RESTGDA			190,764,251.53
142.05.0.01.00	X INV. AFECTOS A REPORTO			.00
142.05.0.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV			.00
142.05.0.99.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			190,764,251.53
142.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	175,014,087.49		
142.05.1.01.00	POR INVERSIONES AFECTAS A REPORTO	.00		
142.05.1.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV	.00		
142.05.1.99.00	OTROS RENDIMIENTOS	175,014,087.49		
142.05.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		15,750,164.04	
142.05.2.01.00	POR INVERSIONES AFECTOS A REPORTO		.00	
142.05.2.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV		.00	
142.05.2.99.00	OTROS RENDIMIENTOS		15,750,164.04	
143.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA			33,273,746,874.52
143.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			23,848,055,603.85
143.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	23,749,429,171.89		
143.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		98,626,431.96	
143.02.1.00.00	REND POR COBRAR POR CRÉDITO REETRUC	683,013,923.96		
143.02.1.01.00	REND POR COBRAR CRED REESTRUCTURADO	679,177,885.92		
143.02.1.02.00	REND POR COBRAR DIFER CDTOS REESTRU	.00		
143.02.1.03.00	REND.CREDT.VEH.MODAL.CUOTA BALON RE	.00		
143.02.1.04.00	REND.RECALC.CREDT.HIP.FUERA SIST.AH	.00		
143.02.1.05.00	REND.CREDT.REEST.FUERA SIST.AHO.HAB	3,836,038.04		
143.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			7,983,085,220.30
143.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	7,983,085,220.30		
143.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		.00	
143.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	702,762,064.44		
143.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS P	.00		
143.06.1.00.00	REND.X COBRAR (MORA)	.00		
143.07.1.00.00	REND COB.CRDTS.OTOR.MICROEMPRESARIO	56,830,061.97		
143.07.1.01.00	REND.X COB X CRDTS. VIGENTES	41,898,396.68		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
143.07.1.02.00	REND.COB CRDTS.REESTRUCTURADOS	.00		
143.07.1.03.00	REND.X COB X CRDTS.VENCIDOS	14,931,665.29		
143.07.1.04.00	REND.X COB X CRDTS. LITIGIO	.00		
143.07.1.05.00	REND.X COB (MORA)	.00		
144.00.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR			2,329,168,363.99
144.01.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR GARANTÍAS	.00		
144.02.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE			.00
144.02.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LÍNEAS DE	.00		
144.02.2.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE		.00	
144.03.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR CARTAS DE	.00		
144.04.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR SERVICIOS	.00		
144.05.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR OTRAS CUE	.00		
144.06.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR FIDEICOMI	2,315,483,543.22		
144.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES POR COBRAR	13,684,820.77		
145.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C			.00
145.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO			.00
145.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO	.00		
145.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO		.00	
145.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C	.00		
149.00.0.00.00	PROV.P/REND.X COBRAR Y OTROS			21,696,216,819.44-
149.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.03.1.00.00	(PROV PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	21,696,216,819.44-		
149.04.1.00.00	(PROV.REND.COB.X OTRAS CTAS X COB)	.00		
149.05.1.00.00	(PROV.PARA COMISIONES POR COBRAR)	.00		
149.06.1.00.00	(PROV.REND.COB.CRDTS.OTOG.MICROEMP)	.00		
150.00.0.00.00	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, A			63,255,657,740.95
151.00.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			7,153,565,762.03
151.01.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.01.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.01.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.02.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.02.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.02.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.03.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			7,153,565,762.03
151.03.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	7,153,565,762.03		
151.03.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.04.0.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT			.00
151.04.1.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT	.00		
151.04.2.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT		.00	
151.99.1.00.00	OTRAS INVER.EMPR.FILIA Y AFILIADAS	.00		
152.00.0.00.00	INVERSIONES EN SUCURSALES			56,502,091,978.92
152.01.2.00.00	CAPITAL ASIGNADO A SUCURSALES		36,869,739,820.25	
152.02.2.00.00	AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO A SUCUR		19,632,352,158.67	
152.03.2.00.00	APORTES TRANSFERIDOS POR LA CASA MA		.00	
159.00.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILI.AFILI)			400,000,000.00-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
159.01.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)			400,000,000.00-
159.01.1.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-		
159.01.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN FILI		.00	
159.02.0.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU			.00
159.02.1.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU	.00		
159.02.2.00.00	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN SUCU		.00	
160.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			41,529,859,796.18
161.00.0.00.00	BIENES RECIBIDOS EN PAGO			55,526,986,560.96
161.01.0.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			53,592,533,654.96
161.01.0.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			49,634,336,209.34
161.01.0.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.			3,958,197,445.62
161.01.1.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	53,592,533,654.96		
161.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	49,634,336,209.34		
161.01.1.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.	3,958,197,445.62		
161.01.2.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.01.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.02.00	INM.REC.E/PAGO ENTRE.E/FIDEICOMISO		.00	
161.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO	548,739,402.26		
161.03.0.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO			1,385,713,503.74
161.03.1.00.00	TÍTULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO	1,385,713,503.74		
161.03.2.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
161.99.1.00.00	OTROS BIENES RECIBIDOS EN PAGO	.00		
162.00.0.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO			.00
162.01.1.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO	.00		
162.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS A REMODELAR	.00		
162.01.1.02.00	INMUEBLES RECIBIDOS A CONSTRUIR	.00		
162.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMIENT			.00
163.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMI	.00		
163.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS ADQUIRIDOS PARA A	.00		
163.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.99.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS PARA ARREND	.00		
164.00.0.00.00	BIENES FUERA DE USO			9,530,584,744.69
164.01.0.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO			9,333,331,809.91
164.01.1.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO	9,333,331,809.91		
164.01.2.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO		.00	
164.02.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO			.00
164.02.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN FUERA DE USO	.00		
164.02.2.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO		.00	
164.03.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO FUERA DE USO	.00		
164.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
164.99.1.00.00	OTROS BIENES FUERA DE USO	197,252,934.78		
168.00.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.1.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
168.01.2.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES		.00	
168.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
169.00.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			23,527,711,509.47-
169.01.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			20,080,039,397.46-
169.01.0.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			18,364,304,421.48-
169.01.0.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI			1,715,734,975.98-
169.01.1.00.00	(PROVISIÓN Y/O APARTADO PARA BIENES	20,080,039,397.46-		
169.01.1.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES	18,364,304,421.48-		
169.01.1.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI	1,715,734,975.98-		
169.01.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.01.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.02.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.02.1.00.00	(PROV.Y/O APART.OBRA.PROCE.REC.PAG)	.00		
169.03.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P			.00
169.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES ADQUIRIDOS P	.00		
169.03.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P		.00	
169.04.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES FUERA DE USO			3,447,672,112.01-
169.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES FUERA DE USO	3,447,672,112.01-		
169.04.2.00.00	(PROV.P/OTROS BIENES FUERA D/USO)		.00	
169.05.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS BIENES REALIZ	.00		
169.09.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
170.00.0.00.00	BIENES DE USO			272,363,276,842.09
171.00.0.00.00	TERRENOS			2,468,253,922.94
171.01.0.00.00	TERRENOS			2,468,253,922.94
171.01.1.00.00	TERRENOS	2,468,253,922.94		
171.01.2.00.00	TERRENOS		.00	
171.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.00.0.00.00	EDIFICACIONES E INSTALACIONES			151,328,758,693.43
172.01.0.00.00	EDIFICACIONES			156,015,160,953.90
172.01.0.01.00	EDIFICACIONES			80,897,237,878.30
172.01.1.00.00	EDIFICACIONES	156,015,160,953.90		
172.01.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	80,897,237,878.30		
172.01.1.02.00	PLUSVALIA EDIFICACIONES EN USO	75,117,923,075.60		
172.01.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.01.1.04.00	PLUSVALIA EDIF. ENTR. EN FIDEICOMI	.00		
172.01.2.00.00	EDIFICACIONES		.00	
172.01.2.01.00	EDIFICACIONES EN USO		.00	
172.02.1.00.00	INSTALACIONES	4,898,986,743.99		
172.02.1.01.00	INSTALACIONES EN USO	4,898,986,743.99		
172.02.1.02.00	INSTALACIONES ENTRE. EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.09.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	.00		
172.09.1.02.00	INSTALACIONES EN USO	.00		
172.09.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.04.00	INSTALACIONES ENTR. EN FIDEICOMISO	.00		
172.49.0.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC			9,585,389,004.46-
172.49.0.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO			7,112,958,594.89-
172.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC	9,585,389,004.46-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
172.49.1.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO	7,112,958,594.89-		
172.49.1.02.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN FIDEI	.00		
172.49.1.03.00	(DEP ACUMU DE PLUSVALIA EDIF.E/USO	1,960,505,714.40-		
172.49.1.04.00	(DEP ACUMU D/PLUSVALIA EDIF.E/FIDE)	.00		
172.49.1.05.00	(DEPRE.ACUMU.INSTAL.EN USO)	511,924,695.17-		
172.49.1.06.00	(DEPRE.ACUM.INSTAL.ENTREG.FIDEICOM)	.00		
172.49.2.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC		.00	
172.49.2.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO		.00	
172.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
172.50.1.01.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN EDIF. USO	.00		
172.50.1.02.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN INST. USO	.00		
172.50.1.03.00	DEP AJUSTE POR INF EDIF ENTR. FIDEI	.00		
172.50.1.04.00	DEP AJUSTE POR INF INST ENTR. FIDEI	.00		
173.00.0.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPOS			39,685,781,148.25
173.01.0.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA			12,107,305,667.88
173.01.1.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA	12,107,305,667.88		
173.01.2.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA		.00	
173.02.0.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION			40,063,301,962.19
173.02.1.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	40,063,301,962.19		
173.02.2.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION		.00	
173.03.0.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA			32,702,198,196.73
173.03.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA	32,702,198,196.73		
173.03.2.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA		.00	
173.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
173.49.0.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR			45,187,024,678.55-
173.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MOBILIAR	45,187,024,678.55-		
173.49.2.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR		.00	
173.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.00.0.00.00	EQUIPOS DE TRANSPORTE			95,374,095.79
174.01.1.00.00	VEHÍCULOS	295,665,260.47		
174.02.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE TRANSPORTE	.00		
174.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPOS	200,291,164.68-		
174.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN DEL AJUSTE POR INFLAC	.00		
175.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO			.00
175.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIEN	.00		
175.02.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINAS ADQ	.00		
175.03.1.00.00	EQUIPO DE TRANSPORTE ADQUIRIDOS EN	.00		
175.04.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAM	.00		
175.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
176.00.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION			78,576,938,151.14
176.01.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN	78,576,938,151.14		
176.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
177.00.0.00.00	OTROS BIENES			208,170,830.54
177.01.1.00.00	BIBLIOTECA	13,507,849.27		
177.02.0.00.00	OBRAS DE ARTE			161,162,075.37
177.02.1.00.00	OBRAS DE ARTE	161,162,075.37		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
177.02.2.00.00	OBRAS DE ARTE		.00	
177.03.0.00.00	OTROS BIENES DE USO			33,500,905.90
177.03.1.00.00	OTROS BIENES DE USO	33,500,905.90		
177.03.2.00.00	OTROS BIENES DE USO		.00	
177.09.0.00.00	AJUSTES POR INFLACION			.00
177.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
177.09.2.00.00	AJUSTES POR INFLACION		.00	
180.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			281,092,158,245.21
181.00.0.00.00	GASTOS DIFERIDOS			247,217,237,467.60
181.01.1.00.00	GASTOS DE ORGANIZACIÓN E INSTALACIO	.00		
181.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE GASTOS DE ORGANI	.00		
181.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D	.00		
181.02.0.00.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D			13,014,767,812.02
181.02.0.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			13,014,767,812.02
181.02.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			.00
181.02.1.00.00	MEJORAS A PROPIEDADES TOMADAS EN AL	13,014,767,812.02		
181.02.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE MEJORAS A PROPIE	13,014,767,812.02		
181.02.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE MEJORAS	.00		
181.02.2.00.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.03.0.00.00	SOFTWARE			3,520,096,862.08
181.03.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE			3,520,096,862.08
181.03.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR			.00
181.03.1.00.00	SOFTWARE	3,520,096,862.08		
181.03.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE	3,520,096,862.08		
181.03.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DEL SOFTWAR	.00		
181.03.2.00.00	SOFTWARE		.00	
181.03.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE		.00	
181.03.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR		.00	
181.05.0.00.00	PLUSVALIA			165,048,360,719.37
181.05.0.01.00	VALOR ORIG.PLUSVA.X ADQ.TOTAL O FUS			148,288,168,860.88
181.05.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI			.00
181.05.1.00.00	PLUSVALÍA	165,048,360,719.37		
181.05.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALÍA	148,288,168,860.88		
181.05.1.02.00	(AMOR.ACUMU.PLUSVAL.X/ADQ.TOT.O/FU)	.00		
181.05.1.03.00	VAL ORIG.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL	16,760,191,858.49		
181.05.1.04.00	(AMOR.ACUM.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL)	.00		
181.05.2.00.00	PLUSVALIA		.00	
181.05.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALIA		.00	
181.05.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI		.00	
181.06.0.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS			56,916,096,551.06
181.06.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF			56,916,096,551.06
181.06.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA			.00
181.06.1.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS	56,916,096,551.06		
181.06.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF	56,916,096,551.06		
181.06.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE OTROS GA	.00		
181.06.2.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS		.00	
181.06.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	
181.06.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
181.07.1.00.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	8,717,915,523.07		
181.07.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	8,717,915,523.07		
181.07.1.02.00	AMORTIZACION ACUMUL DE LIC COMPRADA	.00		
181.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
181.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
182.00.0.00.00	BIENES DIVERSOS			5,610,309,190.90
182.01.1.00.00	BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.01.00	VALOR DE BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES D	.00		
182.02.1.00.00	BIENES ASIGNADOS PARA USO DEL PERSO	.00		
182.02.1.01.00	VALOR DE BIENES ASIGNADOS PARA USO	.00		
182.02.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
182.03.0.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS			5,602,982,803.15
182.03.1.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERÍA Y EFECTOS	5,602,982,803.15		
182.03.2.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS		.00	
182.04.1.00.00	NUMISMÁTICA	7,326,387.75		
182.05.1.00.00	OTROS BIENES DIVERSOS	.00		
182.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
182.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
183.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			360,000.00
183.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			360,000.00
183.01.1.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES	360,000.00		
183.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES		.00	
184.00.0.00.00	PROGRAMAS ESPECIALES			.00
184.01.1.00.00	PROGRAMA TRANSFERENCIA DE DEPÓSITOS	.00		
184.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR PROGRAM	.00		
184.03.1.00.00	SUBSIDIOS POR COBRAR	.00		
184.04.0.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO			.00
184.04.1.00.00	DEPÓSITOS Y TÍTULOS VENCIDOS POR CO	.00		
184.04.1.01.00	EN INST.FINANC.DEL PAIS	.00		
184.04.1.02.00	OTROS DEP.Y TITU.VENC.X COBRAR	.00		
184.04.2.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO		.00	
184.99.1.00.00	OTROS PROGRAMAS ESPECIALES	.00		
185.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO			.00
185.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
186.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			56,228,641.38
186.01.0.00.00	FALTANTES DE CAJA			10,430,351.26
186.01.1.00.00	FALTANTES DE CAJA	10,430,351.26		
186.01.2.00.00	FALTANTES DE CAJA		.00	
186.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	45,345,342.51		
186.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	452,947.61		
186.04.1.00.00	FONDOS DE CAJA CHICA PENDIENTES DE	.00		
186.99.0.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR			.00
186.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	.00		
186.99.2.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR		.00	
187.00.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
187.01.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00
187.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES VENCIDOS	.00		
187.01.2.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS		.00	
187.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	.00		
188.00.0.00.00	VARIAS			33,588,342,878.30
188.01.1.00.00	ANTICIPOS A PROVEEDORES	1,849,345,642.38		
188.02.0.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			1,009,580,427.97
188.02.0.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO			104,227,498.18
188.02.0.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO X ANTICIPADO			905,352,929.79
188.02.1.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,009,580,427.97		
188.02.1.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	104,227,498.18		
188.02.1.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO	905,352,929.79		
188.02.2.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.02.2.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO		.00	
188.02.2.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO		.00	
188.03.0.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD			59,461,101.58
188.03.1.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD	59,461,101.58		
188.03.2.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD		.00	
188.04.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR			.00
188.04.1.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR	.00		
188.04.2.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR		.00	
188.05.0.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL			205,204,121.67
188.05.1.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL	205,204,121.67		
188.05.2.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL		.00	
188.06.0.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			16,834,901,215.40
188.06.0.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO			13,655,321,668.37
188.06.0.99.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			3,179,579,547.03
188.06.1.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	16,834,901,215.40		
188.06.1.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO	13,655,321,668.37		
188.06.1.99.00	OTROS	3,179,579,547.03		
188.06.2.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.06.2.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO		.00	
188.06.2.99.00	OTROS		.00	
188.07.1.00.00	INDEMNIZACIONES RECLAMADAS POR SINI	.00		
188.08.1.00.00	DEPÓSITOS DADOS EN GARANTÍA	479,507,140.82		
188.09.0.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI			.00
188.09.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI	.00		
188.09.2.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI		.00	
188.10.1.00.00	DEPÓSITOS EN GARANTÍA POR OPERACION	.00		
188.11.1.00.00	EROGACIONES RECUPERABLES	309,460,183.33		
188.11.1.01.00	POR COBRO JUDICIAL O EXTRAJUDICIAL	308,367,205.33		
188.11.1.02.00	POR SERVICIOS BANCARIOS	.00		
188.11.1.03.00	POR GASTOS DE NOTARÍA Y REGISTRO	1,092,978.00		
188.11.1.04.00	EROGACIONES RECUPERABLES VARIAS	.00		
188.12.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
188.13.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
188.14.1.00.00	DERECHOS POR OPERACIONES DE DERIVAD	.00		
188.15.1.00.00	PARTIDAS DEUDORAS PEND.CONCILIACION	1,823,163.56		
188.15.1.01.00	BCOS.Y/OTROS INSTITU FINAN DEL PAIS	1,823,163.56		
188.15.1.02.00	BCOS.Y/OTROS CORRESPONSALES EXTERIO	.00		
188.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS			12,839,059,881.59

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
188.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS	12,839,059,881.59		
188.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS		.00	
189.00.0.00.00	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)			5,380,319,932.97-
189.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	5,380,319,932.97-		
189.02.1.00.00	(PROV P/ TÍTULOS VALORES VENCIDOS)	.00		
189.02.1.01.00	(PROV P/INV.TIT.VAL. VENCIDOS)	.00		
189.02.1.02.00	(PROV P/REND.COB.TIT.VAL.VENC)	.00		
200.00.0.00.00	PASIVO			2,139,730,839,642.44-
210.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO			1,954,296,896,802.91-
211.00.0.00.00	DEPOSITOS EN CUENTAS CORRIENTES			1,097,906,422,402.31-
211.01.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS			512,002,157,059.60-
211.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			101,413,261,360.95-
211.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			247,276,317,812.43-
211.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	512,002,157,059.60-		
211.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	101,413,261,360.95-		
211.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	247,276,317,812.43-		
211.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	55,523,543,337.12-		
211.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	67,909,554,432.28-		
211.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	39,879,480,116.82-		
211.01.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS		.00	
211.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
211.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
211.02.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS			585,904,265,342.71-
211.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			188,125,528,245.95-
211.02.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	585,904,265,342.71-		
211.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	188,125,528,245.95-		
211.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	305,611,985,858.13-		
211.02.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	18,257,082,323.75-		
211.02.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	43,642,107,189.17-		
211.02.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	30,267,561,725.71-		
211.02.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS		.00	
211.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
212.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			86,834,527,216.73-
212.01.1.00.00	CHEQUES CERTIFICADOS	.00		
212.02.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS			17,411,912,355.25-
212.02.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS	17,411,912,355.25-		
212.02.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS		.00	
212.03.1.00.00	COBROS ANTICIPADOS A CLIENTES POR T	.00		
212.04.0.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR			.00
212.04.1.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR	.00		
212.04.2.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR		.00	
212.05.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES	775,654,624.97-		
212.06.1.00.00	OPERACIONES DE MESA DE DINERO VENCI	.00		
212.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO VENCIDOS	30,788,437.30-		
212.08.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR LA INSTIT	501,500,000.00-		
212.09.0.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR			.00
212.09.1.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
212.09.2.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR		.00	
212.10.0.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI			.00
212.10.1.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI	.00		
212.10.2.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI		.00	
212.11.0.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR			.00
212.11.1.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR	.00		
212.11.2.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR		.00	
212.12.1.00.00	OBLIGACIONES POR FIDEICOMISOS	67,268,131,270.27-		
212.12.1.01.00	OBLIGACIONES X FIDEICOMISO	67,268,131,270.27-		
212.12.1.02.00	OBLIG.FONDO MUTUAL HABITACIONAL	.00		
212.13.1.00.00	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECT	.00		
212.13.1.01.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.13.1.02.00	ADMON.PUB.EDO.MUNICI.Y DTTO CAPITAL	.00		
212.13.1.03.00	ENTES DESCEN.OTROS ORG.REG.ESPECIAL	.00		
212.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			846,540,528.94-
212.99.0.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			846,540,528.94-
212.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	846,540,528.94-		
212.99.1.01.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.99.1.02.00	ADMON.PUB.EDO.MUNIC.Y DTTO CAPITAL	.00		
212.99.1.03.00	ENTES DESCEN.OTROS ORG.REG.ESPECIAL	.00		
212.99.1.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	846,540,528.94-		
212.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
212.99.2.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
213.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES			.00
213.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00		
214.00.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			402,488,576,775.41-
214.01.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			402,488,576,775.41-
214.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			375,251,982,850.85-
214.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			19,177,249,922.23-
214.01.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO	402,488,576,775.41-		
214.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	375,251,982,850.85-		
214.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	19,177,249,922.23-		
214.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	2,304,496,103.66-		
214.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	1,664,890,805.52-		
214.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	4,089,957,093.15-		
214.01.2.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO M/E		.00	
214.01.2.01.00	PERSONA NATURAL		.00	
214.01.2.02.00	PERSONA JURIDICA		.00	
215.00.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			362,004,302,166.85-
215.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			23,007,773,614.92-
215.01.0.01.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			33,500,000.00-
215.01.0.02.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			3,941,700,277.44-
215.01.0.03.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			4,624,305,555.55-
215.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO HASTA 30 DÍAS	23,007,773,614.92-		
215.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	33,500,000.00-		
215.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	3,941,700,277.44-		
215.01.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	4,624,305,555.55-		
215.01.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	14,408,267,781.93-		
215.01.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
215.01.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS		.00	
215.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.01.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			138,290,342,558.02-
215.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			535,798,701.69-
215.02.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			11,094,262,830.50-
215.02.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			56,699,737,242.17-
215.02.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DÍAS	138,290,342,558.02-		
215.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	535,798,701.69-		
215.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	11,094,262,830.50-		
215.02.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	56,699,737,242.17-		
215.02.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	69,960,543,783.66-		
215.02.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.02.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DIAS		.00	
215.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.02.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.02.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS			60,861,427,975.30-
215.03.0.01.00	PERSONAS NATURALES			173,800,000.00-
215.03.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			38,505,050,347.88-
215.03.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			19,750,377,627.42-
215.03.0.05.00	ENTES DESENTRALIZADOS			.00
215.03.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DÍAS	60,861,427,975.30-		
215.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	173,800,000.00-		
215.03.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	38,505,050,347.88-		
215.03.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	19,750,377,627.42-		
215.03.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	2,432,200,000.00-		
215.03.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.03.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS		.00	
215.03.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.03.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.03.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS Y OTROS ORG.		.00	
215.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DIAS			139,791,267,260.62-
215.04.0.01.00	PERSONAS NATURALES			10,500,000.00-
215.04.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			7,015,855,450.21-
215.04.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			127,880,111,810.41-
215.04.0.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS			.00
215.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DÍAS	139,791,267,260.62-		
215.04.1.01.00	PERSONAS NATURALES	10,500,000.00-		
215.04.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	7,015,855,450.21-		
215.04.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	127,880,111,810.41-		
215.04.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	4,884,800,000.00-		
215.04.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 91 A 180 DIAS		.00	
215.04.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.04.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.04.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.04.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS		.00	
215.05.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DIAS			12,253,388.88-
215.05.0.01.00	PERSONAS NATURALES			12,253,388.88-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
215.05.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.05.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DÍAS	12,253,388.88-		
215.05.1.01.00	PERSONAS NATURALES	12,253,388.88-		
215.05.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.05.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.05.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.05.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.05.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 181 A 160 DIAS ME		.00	
215.05.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.05.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.06.0.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS			41,237,369.11-
215.06.0.01.00	PERSONAS NATURALES			41,237,369.11-
215.06.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.06.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO POR MÁS DE 360 DÍ	41,237,369.11-		
215.06.1.01.00	PERSONAS NATURALES	41,237,369.11-		
215.06.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.06.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.06.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.06.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.06.2.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS		.00	
215.06.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.06.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.99.1.00.00	OTROS DEPÓSITOS A PLAZO	.00		
215.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
215.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.99.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.99.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.99.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
216.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			5,029,140,000.00-
216.01.1.00.00	TÍTULOS Y BONOS HIPOTECARIOS	5,029,140,000.00-		
216.02.1.00.00	BONOS FINANCIEROS DEL SISTEMA NACIO	.00		
216.03.1.00.00	BONOS QUIROGRAFARIOS	.00		
216.04.1.00.00	TÍTULOS DE CAPITALIZACIÓN	.00		
216.04.1.01.00	VALOR NOMINAL TÍTULOS DE CAPITALIZA	.00		
216.04.1.02.00	(VALOR PENDIENTE DE PAGO TÍTULOS DE	.00		
216.99.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES NO CONVERTIBL	.00		
217.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO RESTRINGIDA			33,928,241.61-
217.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES INACTIVAS	.00		
217.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.01.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.01.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.01.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.02.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS EN C	.00		
217.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS INACTIVOS	.00		
217.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.03.1.02.00	PERONAS JURIDICAS	.00		
217.03.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.03.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.03.1.05.00	ENTES DESEN.Y/OTS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
217.04.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS DE A	.00		
217.05.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO AFECTADOS EN GA	.00		
217.06.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS A PL	.00		
217.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA			.00
217.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA	.00		
217.07.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA		.00	
217.08.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
217.99.0.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			33,928,241.61-
217.99.0.01.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			33,928,241.61-
217.99.1.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR	33,928,241.61-		
217.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	33,928,241.61-		
217.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.99.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.99.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.99.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.99.2.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR		.00	
217.99.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
220.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL D			.00
221.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BCV			.00
221.01.1.00.00	ANTICIPOS, DESCUENTOS, REDESCUENTOS	.00		
221.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
221.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BCV	.00		
230.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			1,075,879,947.77-
231.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			1,075,879,947.77-
231.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
231.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DEL BANAP	1,075,879,947.77-		
231.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DEL BANAP	.00		
231.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP HASTA U	.00		
231.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
231.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP HAS	.00		
232.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			.00
232.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP A MÁS D	.00		
232.02.1.00.00	FINANC. PARA PRÉSTAMOS CON RECURSOS	.00		
232.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP A M	.00		
240.00.0.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS			33,478,210,118.77-
241.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			25,940,561,677.56-
241.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	23,016,079,735.45-		
241.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	2,912,771,022.57-		
241.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	11,710,919.54-		
241.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
241.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
241.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
241.05.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
241.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE HASTA UN A¦	.00		
241.07.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
241.08.1.00.00	FINAN.O/INST.FIN.PAIS B.M.OVERNAITH	.00		
241.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
242.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00
242.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
242.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
242.03.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE A MÁS DE UN	.00		
242.04.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
242.99.1.00.00	OTRAS OBLIG INST. FINANC PAIS MAS 1	.00		
243.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00
243.01.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			.00
243.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.01.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		.00	
243.02.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			.00
243.02.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.02.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		.00	
243.03.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION			.00
243.03.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	.00		
243.03.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION		.00	
243.04.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ			.00
243.04.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ	.00		
243.04.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ		.00	
243.05.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION			.00
243.05.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	.00		
243.05.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION		.00	
243.06.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ			.00
243.06.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ	.00		
243.06.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ		.00	
243.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
243.07.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
243.07.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
243.08.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
243.08.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
243.08.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
243.09.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
243.09.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.09.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.10.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
243.10.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.10.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.11.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F			.00
243.11.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F	.00		
243.11.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
243.12.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU			.00
243.12.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU	.00		
243.12.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
243.13.2.00.00	FINANC.O/INST.FIN.D/EXT.B/M OVERN.		.00	
243.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
243.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
243.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
244.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
244.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
244.01.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
244.01.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
244.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
244.02.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
244.02.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
244.03.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.03.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.03.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.04.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.04.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.04.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.05.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI			.00
244.05.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI	.00		
244.05.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
244.06.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S			.00
244.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S	.00		
244.06.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
244.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
244.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
244.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
245.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			2,827,302,301.32-
245.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	.00		
245.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES EX	.00		
245.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
245.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
245.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
245.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO			2,827,302,301.32-
245.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	.00		
245.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO		2,827,302,301.32-	
245.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS HASTA UN AÑO	.00		
246.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			4,710,346,139.89-
246.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	2,967,942,409.80-		
246.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INST. EXTERNAS D	.00		
246.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
246.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
246.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
246.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ			1,742,403,730.09-
246.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	1,742,403,730.09-		
246.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ		.00	
246.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS A MÁS DE UN A	.00		
250.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI			13,009,744,166.48-
251.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES			12,986,898,007.44-
251.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			12,986,898,007.44-
251.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
251.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		12,986,898,007.44-	
251.02.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			.00
251.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
251.02.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		.00	
251.03.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
251.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		
251.03.2.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
252.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE REP			.00
252.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR TÍTULOS VALORES AF	.00		
252.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
252.03.1.00.00	OBLIG.X INV.TIT.VAL AFECT.REPOR.BCV	.00		
253.00.0.00.00	OBLIG.X OPERACIONES CON DERIVA			.00
253.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA			.00
253.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTÍAS RECIBIDA	.00		
253.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA		.00	
253.02.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
253.03.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
253.99.1.00.00	OTRAS	.00		
254.00.0.00.00	OBLIGACIONES VARIAS POR INTERMEDIAC			22,846,159.04-
254.02.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	.00		
254.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE COM	.00		
254.04.0.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI			22,846,159.04-
254.04.1.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTÍ	22,846,159.04-		
254.04.2.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI		.00	
254.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON ESTABLECIMIENTOS A	.00		
260.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR			16,604,693,218.78-
261.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE			16,549,845,786.79-
261.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN C	.00		
261.02.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			.00
261.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI	.00		
261.02.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI		.00	
261.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P			.00
261.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES	.00		
261.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P		.00	
261.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A			.00
261.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS DE A	.00		
261.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A		.00	
261.05.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL			4,708,585,566.33-
261.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS A PL	4,708,585,566.33-		
261.05.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL		.00	
261.06.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE			11,841,260,220.46-
261.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TÍTULOS VALORE	11,707,778,377.42-		
261.06.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE		133,481,843.04-	
261.07.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	.00		
262.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
262.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
263.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y			54,847,431.99-
263.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	54,847,431.99-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
263.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	.00		
264.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA			.00
264.01.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.01.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
264.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
265.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			.00
265.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR ACEPTACIONES	.00		
265.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES DE	.00		
265.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A			.00
265.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A	.00		
265.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A		.00	
265.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES V	.00		
265.05.1.00.00	GTS X PAG.OPE.REPORTO BCV	.00		
265.06.1.00.00	GTS X PAGAR X OP.CON DERIVADOS	.00		
266.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
266.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
267.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S			.00
267.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	.00		
270.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			121,265,415,387.73-
271.00.0.00.00	APORTACIONES Y RETENCIONES LABORALE			906,958,868.05-
271.01.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	740,812,568.41-		
271.01.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	257,011,223.32-		
271.01.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	.00		
271.01.1.03.00	CAJA DE AHORRO	.00		
271.01.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	.00		
271.01.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.01.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.01.1.07.00	PARO FORZOSO	61,726,322.71-		
271.01.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.01.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	422,075,022.38-		
271.01.1.99.00	OTRAS	.00		
271.02.0.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO			166,146,299.64-
271.02.0.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO			141,514,878.69-
271.02.1.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO	166,146,299.64-		
271.02.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	1,161.98-		
271.02.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	.00		
271.02.1.03.00	CAJA DE AHORRO	6,292,145.85-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
271.02.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	.00		
271.02.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.02.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.02.1.07.00	PARO FORZOSO	18,338,113.12-		
271.02.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.02.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	141,514,878.69-		
271.02.1.99.00	OTRAS	.00		
271.02.2.00.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
271.02.2.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
272.00.0.00.00	VARIAS			71,166,163,063.88-
272.01.1.00.00	PROVEEDORES	1,229,702,486.58-		
272.02.1.00.00	ALQUILERES POR PAGAR	.00		
272.03.0.00.00	SERVICIOS POR PAGAR			.00
272.03.1.00.00	SERVICIOS POR PAGAR	.00		
272.03.2.00.00	SERVICIOS POR PAGAR		.00	
272.04.1.00.00	COMISIONES POR PAGAR	.00		
272.05.1.00.00	DIVIDENDOS POR PAGAR	10,643,781,708.29-		
272.06.1.00.00	SUELDOS DE EMPLEADOS POR PAGAR	.00		
272.07.0.00.00	UTILIDADES POR PAGAR			5,357,535,437.30-
272.07.1.00.00	UTILIDADES POR PAGAR	5,357,535,437.30-		
272.07.2.00.00	UTILIDADES POR PAGAR		.00	
272.08.0.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR			2,022,786,636.16-
272.08.1.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR	2,022,786,636.16-		
272.08.2.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR		.00	
272.09.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO			665,231,334.64-
272.09.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO	665,231,334.64-		
272.09.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO		.00	
272.10.1.00.00	DIETAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A	225,548,053.92-		
272.11.1.00.00	HONORARIOS POR PAGAR	.00		
272.12.0.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			169,715,754.67-
272.12.0.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			38,926,474.24-
272.12.1.00.00	IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENTA DE L	169,715,754.67-		
272.12.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	130,789,280.43-		
272.12.1.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT	38,926,474.24-		
272.12.2.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.12.2.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.13.0.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL			28,744,745.00-
272.13.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS AL PERSONAL Y A	28,744,745.00-		
272.13.2.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL		.00	
272.14.0.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS			9,208,588,586.08-
272.14.0.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO			5,380,210,234.31-
272.14.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS	9,208,588,586.08-		
272.14.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	3,828,378,351.77-		
272.14.1.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO	5,380,210,234.31-		
272.14.2.00.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.14.2.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.15.1.00.00	PRIMAS DE SEGURO RETENIDAS A PRESTA	1,259,274,809.01-		
272.16.1.00.00	RETENCIONES POR ORDEN JUDICIAL	1,676,856.87-		
272.17.1.00.00	OTRAS RETENCIONES A TERCEROS POR PA	39,058,234.70-		
272.18.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA			.00
272.18.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
272.18.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA		.00	
272.19.1.00.00	BONIFICACIÓN POR PAGAR	.00		
272.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS			40,314,518,420.66-
272.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	14,714,518,420.66-		
272.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS		25,600,000,000.00-	
273.00.0.00.00	PROVISIONES PARA CREDITOS CONTINGEN			1,382,784,385.72-
273.01.0.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS			35,000,000.21-
273.01.1.00.00	PROVISIÓN ESPECÍFICA PARA CRÉDITOS	35,000,000.21-		
273.01.2.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS		.00	
273.02.0.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO			1,347,784,385.51-
273.02.1.00.00	PROVISIÓN GENÉRICA PARA CRÉDITOS CO	209,030,777.03-		
273.02.2.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO		1,138,753,608.48-	
273.03.1.00.00	PROVISIÓN POR OPERACIONES CON DERIV	.00		
273.03.1.01.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS ESPEC	.00		
273.03.1.02.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS DE CO	.00		
274.00.0.00.00	OTRAS PROVISIONES			35,418,607,471.96-
274.01.0.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD			15,146,526,194.58-
274.01.1.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD	15,146,526,194.58-		
274.01.2.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD		.00	
274.02.1.00.00	PROVISIONES PARA INTERESES SOBRE PR	3,887,596,268.04-		
274.03.0.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL			2,474,275,383.86-
274.03.1.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCIÓN SOCIAL	2,474,275,383.86-		
274.03.2.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL		.00	
274.04.1.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS PRESTACIONES	4,114,114,674.64-		
274.05.1.00.00	PROVISIONES PARA IMPUESTOS	1,290,887,704.51-		
274.06.1.00.00	PROVISIONES POR LITIGIOS PENDIENTES	.00		
274.07.0.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA			.00
274.07.1.00.00	PROVISION PARA OTRAS CONTINGENCIAS	.00		
274.07.2.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA		.00	
274.08.1.00.00	PREVENCIÓN INTEGRAL CONTRA LA LEGIT	3,078,765,118.18-		
274.99.1.00.00	OTRAS PROVISIONES	5,426,442,128.15-		
275.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			5,763,527,215.12-
275.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
275.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE IMPUESTO SOBRE L	.00		
275.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE IMPUESTO	.00		
275.02.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS X A.			753,412,442.83-
275.02.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A	753,412,442.83-		
275.02.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A		.00	
275.03.1.00.00	GANANCIAS DIFERIDAS POR VENTAS DE B	336,643,990.39-		
275.04.1.00.00	ALQUILERES COBRADOS POR ANTICIPADO	.00		
275.05.1.00.00	OPERAC.VTA.ACTIVOS VIA FIG.ARRENDA.	.00		
275.06.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		
275.99.0.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS			4,673,470,781.90-
275.99.1.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS	2,957,878,398.24-		
275.99.2.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS		1,715,592,383.66-	
276.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			6,461,754,441.38-
276.01.1.00.00	SOBRANTES DE CAJA	366,023,742.28-		
276.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	101,923,938.80-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
276.03.0.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO			25,144,474.53-
276.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	25,144,474.53-		
276.03.2.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO		.00	
276.04.0.00.00	PARTIDAS PENDIENTES POR CONCILIAR M			642,832,101.06-
276.04.1.00.00	PARTIDAS ACREEDORAS PEND.X CONCILIA	19,619,589.18-		
276.04.2.00.00	PARTIDAS ACREEDORAS PENDIENTES POR		623,212,511.88-	
276.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	5,325,830,184.71-		
277.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.1.00.00	OFC.PRINCIPAL SUCURSALES Y AGENCIAS	.00		
277.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN		.00	
278.00.0.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS			165,088,561.41-
278.01.1.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS AG	165,088,561.41-		
278.02.1.00.00	INGRESOS DEVENG. POR LA LEY QUE REG	.00		
278.03.1.00.00	ING.DEVENGADOS POR OTROS CRÉDITOS	.00		
278.04.0.00.00	ING.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HAB			.00
279.00.0.00.00	REND DEVENGADOS POR CREDITOS REEST			531,380.21-
279.01.1.00.00	REND.DEVENGADOS X CRDTS.REESTRUCTU.	531,380.21-		
279.02.1.00.00	REND.DEVEN X OTROS CRDTS.REFINANCIA	.00		
279.03.0.00.00	REND.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HA			.00
280.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00
281.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00
281.01.1.00.00	OBLIG.SUBORDINADAS CON INSTI.	.00		
281.02.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI			.00
281.02.1.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI	.00		
281.02.2.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI		.00	
281.03.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00		
290.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.01.1.00.00	BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES	.00		
291.02.1.00.00	APORTACIONES DE AHORRO CONVERTIBLES	.00		
291.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	.00		
300.00.0.00.00	PATRIMONIO			437,910,955,113.56-
310.00.0.00.00	CAPITAL SOCIAL			427,996,420,100.00-
311.00.0.00.00	CAPITAL PAGADO			427,996,420,100.00-
311.01.0.00.00	CAPITAL COMUN			427,996,420,100.00-
311.01.1.00.00	CAPITAL COMÚN	427,996,420,100.00-		
311.01.2.00.00	CAPITAL COMUN		.00	
311.02.1.00.00	CAPITAL PREFERIDO	.00		
311.03.1.00.00	OTROS APORTES DE CAPITAL	.00		
311.03.1.01.00	CAPITAL APORTADO X EL EJECUTIVO NAC	.00		
320.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
321.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL			.00
321.09.1.00.00	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL	.00		
330.00.0.00.00	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA			.00
331.00.0.00.00	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL			.00
331.01.1.00.00	APORTES PENDIENTES DE CAPITALIZACIÓ	.00		
331.02.1.00.00	DONACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZA	.00		
331.03.1.00.00	OTROS APORTES PATRIMONIALES NO CAPI	.00		
331.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
332.00.0.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL			.00
332.01.1.00.00	PRIMAS S/APORTES D/CAPITAL EFECTIVO	.00		
332.02.1.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL	.00		
332.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
333.00.0.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES			.00
333.01.1.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES	.00		
333.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
334.00.0.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES			.00
334.01.1.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES	.00		
334.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
340.00.0.00.00	RESERVAS DE CAPITAL			42,228,414,590.08-
341.00.0.00.00	RESERVA LEGAL			42,227,624,093.11-
341.01.1.00.00	RESERVA LEGAL	42,227,624,093.11-		
341.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
342.00.0.00.00	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS			790,496.97-
342.01.1.00.00	RESERVA ESTATUTARIA	790,496.97-		
342.02.1.00.00	RESERVA POR OTRAS DISPOSICIONES	.00		
342.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
343.00.0.00.00	RESERVA VOLUNTARIA			.00
343.01.1.00.00	RESERVA VOLUNTARIA	.00		
343.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
350.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
351.00.0.00.00	AJUSTES POR REVALUACION DE BIENES			.00
351.01.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE BIENES D	.00		
351.02.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE OTROS BI	.00		
351.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
353.00.0.00.00	AJUTE POR TRAD EDO FIN DE FILIALES			.00
353.01.1.00.00	AJUTE X TRAD EDO FIN DE FILIALES	.00		
360.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			6,324,439,339.94-
361.00.0.00.00	SUPERAVIT			6,324,439,339.94-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
361.01.1.00.00	SUPERÁVIT NO DISTRIBUIBLE	.00		
361.02.1.00.00	SUPERÁVIT RESTRINGIDO	3,457,790,936.03-		
361.03.0.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR			2,866,648,403.91-
361.03.1.00.00	SUPERÁVIT POR APLICAR	2,866,648,403.91-		
361.03.2.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR		.00	
361.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
362.00.0.00.00	(PERDIDA ACUMULADA)			.00
362.01.1.00.00	(PÉRDIDA ACUMULADA)	.00		
362.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
370.00.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.EN INV.DISP.VTA.			7,088,618,337.92-
371.00.0.00.00	GAN PER N/REAL E/INV DISP P/L VTA.			7,088,618,337.92-
371.01.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.			7,088,618,337.92-
371.01.1.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.	7,088,618,337.92-		
371.01.2.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.		.00	
371.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACION	.00		
380.00.0.00.00	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFL			.00
381.00.0.00.00	RESULTADO ACUMULADO POR EXPOSICION			.00
381.01.1.00.00	RESULTADO ACUMULADO X EXPOSICIÓN	.00		
390.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38
391.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38
391.01.1.00.00	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38		
600.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES			.00
610.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			217,584,446,651.14
611.00.0.00.00	GARANTIAS OTORGADAS			32,087,773,389.52
611.01.0.00.00	AVALES			1,450,508,640.00
611.01.1.00.00	AVALES	.00		
611.01.2.00.00	AVALES M/E		1,450,508,640.00	
611.02.0.00.00	FIANZAS			30,637,264,749.52
611.02.1.00.00	FIANZAS	20,625,580,983.13		
611.02.2.00.00	FIANZAS M/E		10,011,683,766.39	
611.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS	.00		
612.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AU			9,329,308,305.52
612.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA CRÉDITOS EN	9,329,308,305.52		
612.02.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA TARJETAS DE	.00		
612.03.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA DESCUENTO Y	.00		
612.99.1.00.00	OTRAS LÍNEAS DE CRÉDITO DE UTILIZAC	.00		
613.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO EMITIDAS NO NEGOC			70,133,465,956.10
613.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			69,126,773,794.10
613.01.1.00.00	CARTAS DE CRED.EMI NO NEG.M/N	277,496,720.00		
613.01.2.00.00	CARTAS CRED.EMI NO NEG. M/E		68,849,277,074.10	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
613.02.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			1,006,692,162.00
613.02.1.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/N	.00		
613.02.2.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/E		1,006,692,162.00	
614.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO CONFIRMADAS NO NE			766,080,000.00
614.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE			766,080,000.00
614.01.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE	.00		
614.01.2.00.00	CARTAS DE CREDITO DE EXP. ME		766,080,000.00	
615.00.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS			.00
615.01.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN EL BANCO	.00		
615.02.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN OTRAS INS	.00		
616.00.0.00.00	INV.EN VALORES AFECTOS REPORTO			15,093,819,000.00
616.01.1.00.00	INVERSIONES EN VALORES POR REPORTO	15,093,819,000.00		
616.01.1.01.00	INV.VALORES AFECTOS A REPORTO	15,093,819,000.00		
616.01.1.02.00	INV TIT.VAL.AFECTO REPORTO BCV	.00		
617.00.0.00.00	OPERACIONES CON DERIVADOS			90,174,000,000.00
617.01.0.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS			.00
617.01.0.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT			.00
617.01.1.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS	.00		
617.01.1.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT	.00		
617.01.1.02.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
617.01.1.05.00	COMPRA DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.1.06.00	VENTAS DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.2.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS		.00	
617.01.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
617.02.1.00.00	COMPRA - VENTA DE ACTIVOS FINANCIER	.00		
617.02.1.01.00	COMPRAS A PLAZO	.00		
617.02.1.02.00	VENTAS A PLAZO	.00		
617.03.1.00.00	FUTUROS FINANCIEROS SOBRE VALORES Y	.00		
617.03.1.01.00	COMPRADAS	.00		
617.03.1.02.00	VENDIDAS	.00		
617.04.0.00.00	OPCIONES			90,174,000,000.00
617.04.0.04.00	EMITIDAS - VALORES			90,174,000,000.00
617.04.1.00.00	OPCIONES	.00		
617.04.1.01.00	COMPRADAS - VALORES	.00		
617.04.1.02.00	COMPRADAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.03.00	COMPRADAS - DIVISAS	.00		
617.04.1.04.00	EMITIDAS - VALORES	.00		
617.04.1.05.00	EMITIDAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.06.00	EMITIDAS - DIVISAS	.00		
617.04.2.00.00	OPCIONES		90,174,000,000.00	
617.04.2.04.00	EMITIDAS - VALORES		90,174,000,000.00	
617.05.1.00.00	OTRAS OPERACIONES SOBRE TIPOS DE IN	.00		
617.05.1.01.00	SWAP (PERMUTAS FINANCIERAS)	.00		
617.05.1.02.00	OTROS	.00		
617.99.1.00.00	OTRAS	.00		
619.00.0.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS			.00
619.01.1.00.00	CUOTAS NO PAGADAS DE ACCIONES SUSCR	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
619.99.1.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS	.00		
620.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			217,584,446,651.14-
621.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR GARANTIAS OTO			32,087,773,389.52-
622.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR LINEAS DE CRE			9,329,308,305.52-
623.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO EMITIDA			70,133,465,956.10-
624.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO CONFIRM			766,080,000.00-
625.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR DOCUMENTOS DE			.00
626.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR INVERSIONES E			15,093,819,000.00-
627.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OPERACIONES C			90,174,000,000.00-
629.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OTRAS CONTING			.00
700.00.0.00.00	FIDEICOMISOS Y ENCARGOS DE CONFIANZ			.00
710.00.0.00.00	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			1,970,355,136,696.11
711.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			67,442,912,635.91
711.02.1.00.00	DEPÓSITOS EN LA INSTITUCIÓN	67,268,131,270.27		
711.03.0.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES			174,781,365.64
711.03.1.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES	.00		
711.03.2.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES		174,781,365.64	
712.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			784,122,319,452.92
712.00.1.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	764,093,899,087.64		
712.00.2.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES		20,028,420,365.28	
713.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			386,787,564,195.20
713.01.0.00.00	PRESTAMOS X COBRAR			343,432,999,492.53
713.01.1.00.00	PRESTAMOS X COBRAR	343,432,999,492.53		
713.01.2.00.00	PRESTAMOS X COBRAR		.00	
713.02.0.00.00	PREST.BENF.X COBRAR			43,354,564,702.67
713.02.1.00.00	PREST.BENF.X COBRAR	43,354,564,702.67		
713.02.2.00.00	PREST.BENF.X COBRAR		.00	
714.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			38,908,554,517.32
714.00.1.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR	38,863,650,392.30		
714.00.2.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR		44,904,125.02	
716.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			.00
716.00.1.00.00	BIENES REALIZABLES	.00		
716.00.2.00.00	BIENES REALIZABLES		.00	
717.00.0.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON			15,655,905,296.62
717.00.1.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON	15,655,905,296.62		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE ABRIL DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:02
PAGINA: 0035

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
717.00.2.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON		.00	
718.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			677,437,880,598.14
718.01.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIA	18,919,370,666.46		
718.01.1.01.00	GARANTIA D/CRDTS.INMOBILIARIOS	18,919,370,666.46		
718.01.1.02.00	GARANTIA D/CRDTS.MOBILIARIOS	.00		
718.01.1.03.00	GARANTIA D/CRDTS.TIT.VALORES	.00		
718.01.1.04.00	OTROS FIDEICOMISOS DE GARANTIA	.00		
718.99.1.00.00	OTROS	658,518,509,931.68		
720.00.0.00.00	PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			38,108,974,904.14-
721.00.0.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS			.00
721.00.1.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	.00		
721.00.2.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS		.00	
722.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			20,160,290,868.29-
722.00.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20,160,290,868.29-		
722.00.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		.00	
723.00.0.00.00	PROVISIONES			4,629,989,772.05-
723.00.1.00.00	PROVISIONES	4,629,989,772.05-		
723.00.2.00.00	PROVISIONES		.00	
724.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			13,318,694,263.80-
724.00.1.00.00	OTROS PASIVOS	13,318,694,263.80-		
724.00.2.00.00	OTROS PASIVOS		.00	
730.00.0.00.00	PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS			1,869,493,517,209.61-
731.00.0.00.00	PATRIMONIO ASIGNADO DE LOS FIDEICOM			1,821,163,504,165.89-
731.01.1.00.00	FIDEICOMISO DE INVERSION	32,757,606,669.82-		
731.02.1.00.00	FIDEICOMISO DE ADMON.	1,755,864,739,733.11-		
731.02.1.01.00	PRESTACIONES SOCIALES	228,961,843,115.35-		
731.02.1.02.00	FONDOS O CAJAS DE AHORROS	12,339,474,922.89-		
731.02.1.03.00	COOPERATIVAS Y SIMILARES	.00		
731.02.1.04.00	DESARROLLOS INMOBILIARIOS	.00		
731.02.1.05.00	PROGRAMAS DE FINANCIAMIENTO	421,152,988,523.88-		
731.02.1.06.00	CLUBES Y ASOCIACIONES SIMILARES	.00		
731.02.1.07.00	SOCIALES Y ASISTENCIALES	71,667,937,758.02-		
731.02.1.08.00	TESTAMENTARIOS	.00		
731.02.1.99.00	OTROS DE ADMINISTRACION	1,021,742,495,412.97-		
731.03.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIAS	18,919,365,284.28-		
731.03.1.01.00	GGTIA.CRDTS.INMOBILIARIA	18,919,365,284.28-		
731.03.1.02.00	GARANTIAS DE CRDTS. MOBILIARIAS	.00		
731.03.1.03.00	GTIA DE FIDEICOMISOS	.00		
731.03.1.04.00	OTROS DE GARANTIAS	.00		
731.04.1.00.00	FIDEICOMISOS CARACTERISTICAS MIXTAS	13,621,792,478.68-		
731.05.1.00.00	OTROS FIDEICOMISOS	.00		
732.00.0.00.00	RESERVAS			1,061,951,547.00-
732.00.1.00.00	RESERVAS	1,061,951,547.00-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
732.00.2.00.00	RESERVAS		.00	
733.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
733.00.1.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO	.00		
733.00.2.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO		.00	
734.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			47,268,061,496.72-
734.00.1.00.00	RESULTADOS ACUMULADO	47,268,061,496.72-		
734.00.2.00.00	RESULTADOS ACUMULADO		.00	
740.00.0.00.00	GASTOS DE LOS FIDEICOMISOS			6,930,519,316.72
741.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			17,438,433.29
741.00.1.00.00	GASTOS FINANCIEROS	17,438,433.29		
741.00.2.00.00	GASTOS FINANCIEROS		.00	
742.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			.00
742.00.1.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	.00		
742.00.2.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO		.00	
743.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			4,986,459,984.58
743.00.1.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	4,986,459,984.58		
743.00.2.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS		.00	
744.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			1,922,650,346.24
744.00.1.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	1,922,650,346.24		
744.00.2.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		.00	
745.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			3,970,552.61
745.00.1.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS	3,970,552.61		
745.00.2.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS		.00	
747.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			.00
747.00.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	.00		
747.00.2.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		.00	
750.00.0.00.00	INGRESOS DE LOS FIDEICOMISOS			69,683,163,899.08-
751.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			69,567,061,755.30-
751.00.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS	69,399,089,655.86-		
751.00.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS		167,972,099.44-	
752.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			.00
752.00.1.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	.00		
752.00.2.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI		.00	
753.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			116,102,143.78-
753.00.1.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	116,102,143.78-		
753.00.2.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS		.00	
754.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			.00
754.00.1.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
754.00.2.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		.00	
760.00.0.00.00	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA			34,279,821,871.82
761.00.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN			33,456,455,159.17
761.00.1.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN	33,456,455,159.17		
761.00.2.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN		.00	
762.00.0.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF			823,366,712.65
762.00.1.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF	823,366,712.65		
762.00.2.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF		.00	
763.00.0.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP			.00
763.00.1.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP	.00		
763.00.2.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP		.00	
770.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR OTROS ENCARGOS			34,279,821,871.82-
771.00.1.00.00	RESP.ENC.CONF.PARO FORZOSO	34,279,821,871.82-		
780.00.0.00.00	CTAS.DEUD.X OTR.CONF.(FOND.MUT.HAB)			1,712,389,238,921.53
781.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			4,730,285,540.73
781.01.1.00.00	DEPOSITOS EN LA INSTITUCION	4,730,285,540.73		
781.02.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITUCIONES	.00		
782.00.0.00.00	INV.TITULOS VALORES			46,557,228,987.82
782.01.1.00.00	FIDEICOMISOS D/INV.FONDO MUT.HAB)	46,557,228,987.82		
782.02.1.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRINGIDAS	.00		
783.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITO			369,053,318,824.99
783.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES	342,308,125,637.29		
783.02.1.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
783.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS	24,652,863,634.37		
783.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO	2,092,329,553.33		
783.05.1.00.00	(CREDITOS CEDIDOS)	.00		
784.00.0.00.00	INTERESES POR COBRAR			7,514,982,009.88
784.01.1.00.00	REND.COBRAR CARTERA CREDITOS	7,514,982,009.88		
784.01.1.01.00	REND COBRAR CREDITOS VIGENTES	4,600,953,286.41		
784.01.1.02.00	REND COBRAR CREDITOS REESTRUTURADOS	.00		
784.01.1.02.01	REND COBRAR CREDITOS REESTRUCTURADO	.00		
784.01.1.02.02	REND COBRAR DIFERIDO CRDTS.REESTRU.	.00		
784.01.1.03.00	REND COBRAR CREDITOS VENCIDOS	2,794,965,538.63		
784.01.1.04.00	REND COBRAR CREDITOS LITIGIO	119,063,184.84		
784.02.0.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES			.00
784.02.1.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES	.00		
784.02.2.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES		.00	
785.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			1,147,525,285.11
785.01.1.00.00	BIENES INMUEBLES RECIBIDO EN PAGO	1,147,525,285.11		
785.02.1.00.00	APARTADO BIENES INMUEBLES REC/PAGO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
786.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			1,147,946,416.29
786.01.1.00.00	ERROGACIONES RECUPERABLES	.00		
786.02.1.00.00	PRIMAS FONDO GTIA.Y RESCATE X COB.	509,487,603.92		
786.03.1.00.00	INDEMN.RECLA.FDO.GTIA.Y FDO.RESCATE	63,564,572.26		
786.99.1.00.00	VARIOS	574,894,240.11		
787.00.0.00.00	GASTOS			14,537,218,072.18
787.01.1.00.00	GTS.X APORTE AHORRO HABITACIONAL	.00		
787.02.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	14,184,702,806.13		
787.02.1.01.00	COMI.A/PAG X MANE.RECUR.AHOR.HABIT.	14,184,702,806.13		
787.02.1.03.00	GTS.MANTE.BIENES REC.E/PAGO	.00		
787.02.1.04.00	CONST.APART.P/BIENES INMUEB.REC.PAG	.00		
787.03.1.00.00	OTROS GASTOS	352,515,266.05		
788.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,263,413,545,001.69
788.01.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,263,413,545,001.69
788.01.1.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS	1,263,413,545,001.69		
788.01.2.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS		.00	
789.00.0.00.00	OTRAS CTAS. DEUD.FONDO MUT.HABITA.			4,287,188,782.84
789.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES CEDIDOS	.00		
789.02.1.00.00	CREDITOS RESTRUCTURADOS CEDIDOS	.00		
789.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS CEDIDOS	.00		
789.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO CEDIDOS	.00		
789.05.1.00.00	REND.X COBRAR X CRDTS.VEC.O LITIGIO	4,287,188,782.84		
790.00.0.00.00	CTAS ACREE.X/OTR.ENCA.D/CNF.(FMH)			1,712,389,238,921.53-
791.00.0.00.00	APORTES DEL AHORRO HABITACIONAL			420,961,882,057.90-
791.01.1.00.00	PERSONAS NATURALES	6,112,688,958.16-		
791.02.1.00.00	PERSONAS JURIDICAS	176,842,216,417.32-		
791.03.1.00.00	ADMINISTRACION CENTRAL	94,672,130,254.68-		
791.04.1.00.00	ADMON.PUBLIC.ESTATAL.MUNIC.DTO.FED.	123,578,156,619.76-		
791.05.1.00.00	ENTES DESCENTRAL.Y/OTRS.ORG.	19,756,689,807.98-		
792.00.0.00.00	OBLIG.CON EL BANAP			1,003,532,270.50-
792.01.1.00.00	FONDO DE GTIA X PAGAR	745,893,335.74-		
792.02.1.00.00	FONDO DE RESCATE X PAGAR	88,714,158.54-		
792.03.1.00.00	APOR.FDO MUTU.HABI.P/C COLOC.D/CRDT	.00		
792.04.1.00.00	FDO.ADMON.CNV(FACON)	132,848,334.51-		
792.05.1.00.00	OBLIG. X PAG.OTRS.INSTITUCIONES	36,076,441.71-		
793.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			567,072,846.15-
793.01.1.00.00	ING.FINAN.COBRADOS X ANTICIPADO	567,072,846.15-		
793.02.1.00.00	REND.ACUM.FIDEIC.D/INV.FDO.MUT.HABI	.00		
793.03.1.00.00	REND.DEVEN.N/COB.CRDTS.FOND.MUT.HAB	.00		
794.00.0.00.00	ING.DEVEN.X CRDTS.REESTRUCTURADOS			.00
794.01.1.00.00	ING.DEV.LEY REGU.SUBSIS.VIVI.P.HAB.	.00		
795.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
795.01.1.00.00	CEDULAS O TITULOS HIP.EMITIDOS	.00		
796.00.0.00.00	RESULTADOS			7,498,167,281.36-
796.01.1.00.00	RESULTADOS DEL EJERCICIO	7,498,167,281.36-		
797.00.0.00.00	INGRESOS			14,657,850,681.09-
797.01.1.00.00	ING.X INV. E/TITULOS VALORES	.00		
797.01.1.01.00	REND.X FIDEI.INV.FDO.MUTU.HABITACI.	.00		
797.01.1.02.00	REND.X/OTR.INV.D/DISP.RESTRINGIDA	.00		
797.02.1.00.00	REND.X CARTERA DE CREDITO	14,657,850,681.09-		
797.02.1.01.00	REND.X CREDITOS VIGENTES	14,038,354,527.45-		
797.02.1.02.00	REND.CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
797.02.1.03.00	REND.CREDITOS VENCIDOS	549,209,753.93-		
797.02.1.04.00	REND.CREDITOS LITIGIO	70,286,399.71-		
798.00.0.00.00	INGRESOS X BIENES REALIZABLES			.00
798.01.1.00.00	GANANCIAS VTA BIENES REC.PAGO	.00		
799.00.0.00.00	OTRAS CTAS ACREEDORAS FOND.MUT.HABI			1,267,700,733,784.53-
799.01.1.00.00	RESP. X GTIAS. RECIBIDAS	1,263,413,545,001.69-		
799.02.1.00.00	CREDITOS CEDIDOS PER CONTRA	.00		
799.03.1.00.00	INTS CRDTS.VENC.O LITIGIO PERCONTRA	4,287,188,782.84-		
800.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN			.00
810.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			3,763,559,081,638.16
811.00.0.00.00	CUSTODIAS RECIBIDAS			662,627,966,126.36
811.01.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			662,627,966,126.36
811.01.0.01.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			662,627,966,126.36
811.01.1.00.00	VALORES M/N	662,566,480,036.60		
811.01.1.01.00	VALORES	662,566,480,036.60		
811.01.1.02.00	BIENES	.00		
811.01.2.00.00	VALORES M/E		61,486,089.76	
811.01.2.01.00	VALORES M/E		61,486,089.76	
811.02.1.00.00	CAJAS DE SEGURIDAD	.00		
811.03.1.00.00	DEPOSITOS CERRADOS	.00		
812.00.0.00.00	COBRANZAS			5,415,665,896.78
812.01.0.00.00	COBRANZAS			5,415,665,896.78
812.01.1.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS	102,899,197.76		
812.01.2.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS USD		5,312,766,699.02	
812.02.0.00.00	COBRANZAS REMITIDAS			.00
812.02.1.00.00	COBRANZAS REMITIDAS	.00		
812.02.2.00.00	COBRANZAS REMITIDAS		.00	
813.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,665,292,971,288.73
813.01.0.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER			38,492,391.61
813.01.1.00.00	GARANTÍA DE INSTITUCIONES FINANCIER	38,492,391.61		
813.01.2.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER		.00	
813.02.0.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES			.00
813.02.1.00.00	GARANTÍA DE TITULOS VALORES	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE ABRIL DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:02
PAGINA: 0040

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
813.02.2.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES		.00	
813.03.1.00.00	GARANTÍA DE RETENCIONES	.00		
813.04.0.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS			864,095,136,214.26
813.04.1.00.00	GARANTÍAS HIPOTECARIAS	860,331,876,742.26		
813.04.2.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS		3,763,259,472.00	
813.05.1.00.00	GARANTÍAS PRENDARIAS	312,485,924,132.79		
813.06.1.00.00	BIENES EMBARGADOS	.00		
813.99.0.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS			488,673,418,550.07
813.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS	486,160,281,938.07		
813.99.2.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS		2,513,136,612.00	
814.00.0.00.00	CONSIGNACIONES RECIBIDAS			3,917,184.00
814.01.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	3,917,184.00		
814.02.1.00.00	VALORES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
814.03.1.00.00	BIENES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
815.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OTORGADAS PENDIEN			121,427,258,491.02
815.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS PENDIEN	121,427,258,491.02		
816.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OBTENIDAS NO UTIL			.00
816.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OBTENIDAS NO UTIL	.00		
817.00.0.00.00	GARANTIAS CEDIDAS			.00
817.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES	.00		
817.02.1.00.00	CARTERA DE CRÉDITOS	.00		
817.03.1.00.00	BIENES MUEBLES E INMUEBLES	.00		
817.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS CEDIDAS	.00		
818.00.0.00.00	TITULOS VALORES AUTORIZADOS Y EMITI			.00
818.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES AUTORIZADOS NO EMIT	.00		
818.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS NO COLOCAD	.00		
819.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			1,308,791,302,651.27
819.01.1.00.00	REFINANCIAMIENTO DE LA DEUDA EXTERN	.00		
819.02.0.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD			911,987,661,193.06
819.02.1.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD	911,693,463,435.35		
819.02.2.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD		294,197,757.71	
819.03.1.00.00	CUENTAS INCOBRABLES CASTIGADAS	260,102,943,674.61		
819.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR	11,706,055,554.70		
819.04.1.01.00	REND.CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALO	.00		
819.04.1.02.00	REND.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HABIT.	.00		
819.04.1.03.00	REND.CREDT.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT	1,290,987,132.82		
819.04.1.04.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR	10,416,046,293.68		
819.05.1.00.00	PLANES DE CAPITALIZACIÓN	.00		
819.06.1.00.00	CONVENIOS DE RECOMPRA DE BIENES	.00		
819.07.1.00.00	SEGUROS CONTRATADOS	.00		
819.08.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS			1,333,579,024.68
819.08.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS	.00		
819.08.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS		1,333,579,024.68	
819.09.0.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			.00
819.09.0.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			.00
819.09.1.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
819.09.1.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.09.2.00.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.09.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.10.0.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT			.00
819.10.0.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT			.00
819.10.1.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.1.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.2.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.10.2.01.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.11.1.00.00	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	.00		
819.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			123,661,063,204.22
819.99.0.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS			416,942,007.31
819.99.0.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS			17,283,466,501.46
819.99.0.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO			105,960,654,695.45
819.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTROS	123,143,323,415.34		
819.99.1.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS	416,942,007.31		
819.99.1.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS	17,283,466,501.46		
819.99.1.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO	105,442,914,906.57		
819.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		517,739,788.88	
819.99.2.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS		.00	
819.99.2.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS		.00	
819.99.2.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO		517,739,788.88	
820.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			3,763,559,081,638.16-
821.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS RECIB			662,627,966,126.36-
822.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR COBRANZAS			5,415,665,896.78-
823.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X GARANTIAS RECIB.			1,665,292,971,288.73-
824.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X CONSIGNACIO.RECIB			3,917,184.00-
825.00.0.00.00	RESP. POR LINEAS DE CREDITO OTORGAD			121,427,258,491.02-
826.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE LINEAS DE CREDITO O			.00
827.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE GARANTIAS CEDIDAS			.00
828.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE TITULOS VALORES AUT			.00
829.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE OTRAS CUENTAS DE RE			1,308,791,302,651.27-
830.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTROS DEUDORAS			38,849,520,878.76
831.00.0.00.00	OTR.CTAS.REGIS.DEU.X OP.FIDEICOMISO			38,849,520,878.76
831.01.1.00.00	CTAS.INCOB.CASTIGADAS	.00		
831.02.1.00.00	REND.COBRA CREDITOS VENCIDOS	38,849,520,878.76		
831.03.1.00.00	OTRAS CUENTAS DEUDORAS	.00		
840.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTRO ACREEDORAS			38,849,520,878.76-
841.00.0.00.00	CONTRACTA D/CTA.D/REG.X/OP. FIDEICO			38,849,520,878.76-

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE ABRIL DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:02
PAGINA: 0042

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2003

(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:02
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
510.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			204,974,937,612.04-
511.00.0.00.00	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES			3,569,794,399.01-
511.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN EL BA	3,139,466,726.02-		
511.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			256,438,278.74-
511.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO	256,438,278.74-		
511.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO		.00	
511.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			173,889,394.25-
511.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN BANCO	.00		
511.03.2.00.00	REND. X DEP E/BCOS.Y/CORRESPONSALES		173,889,394.25-	
511.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN OFICI	.00		
512.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN TÍTULOS			97,647,843,688.48-
512.01.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			.00
512.01.1.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU	.00		
512.01.2.00.00	REND.D/INVER.E/TÍTULOS M/E		.00	
512.01.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.01.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.01.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	.00		
512.01.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.01.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.01.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.01.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.01.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.01.2.08.00	OTROS TIT.VAL.EMIT.O AVAL P/L NACIO		.00	
512.01.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.01.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.01.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.01.2.10.00	OBLIG. EMITIDAS POR INSTITUCI. M/E		.00	
512.01.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.01.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.01.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
512.01.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
512.01.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
512.01.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.01.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		
512.01.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.01.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			.00
512.01.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	.00		
512.01.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.01.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.01.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.01.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.01.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.01.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.01.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.02.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			15,677,888,146.52-
512.02.1.00.00	REND INVER. EN TITULOS M/N	15,660,059,990.18-		
512.02.2.00.00	REND INVER EN TITULOS M/E		17,828,156.34-	
512.02.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	1,905,072,333.15-		
512.02.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.02.0.03.00	BONOS Y OBLIG.D/L DEUDA PUB.NACION			13,473,169,328.32-
512.02.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	13,473,169,328.32-		
512.02.2.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA ME		.00	
512.02.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.02.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.02.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.02.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.02.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			17,828,156.34-
512.02.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.02.2.08.00	OTROS TIT VAL EMIT AVAL X NACION		17,828,156.34-	
512.02.0.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E			.00
512.02.1.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/N	.00		
512.02.2.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E		.00	
512.02.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC			.00
512.02.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.02.2.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC		.00	
512.02.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.0.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS			.00
512.02.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.2.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
512.02.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.02.0.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA			.00
512.02.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.2.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		.00	
512.02.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	281,818,328.71-		
512.02.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.02.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.02.1.25.00	INVERSIONES CEDIDAS	.00		
512.02.1.25.01	ADMON CENTRAL	.00		
512.02.1.25.02	ADMON,PUBLI.ESTA.MUNICIP.Y/D DTTO.C	.00		
512.02.1.25.03	ENTES DESCENT.Y/OTROS ORG.REGIMEN E	.00		
512.02.1.25.99	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
512.02.1.99.00	OTRAS INV.E/TITULOS VAL.DISP.P/LA V	.00		
512.02.0.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D			.00
512.02.1.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D	.00		
512.02.2.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D		.00	
512.03.0.00.00	RED X INV TITU VAL H/VCTO			80,613,399,716.02-
512.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN TÍT	64,921,428,153.21-		
512.03.2.00.00	REND X INV M/E H/VCTO		15,691,971,562.81-	
512.03.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.03.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.03.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	77,981,843,210.56-		
512.03.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.03.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.03.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.03.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.03.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			16,143,697,329.76-
512.03.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.03.2.08.00	OTRS.TIT.VAL.EMT O AVAL X/NAC M/E		16,143,697,329.76-	
512.03.0.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			15,777,568,115.28-
512.03.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	15,688,298,286.06-		
512.03.2.09.00	DEP A/PLZ E/INST.FINAN D/EXTERIOR		89,269,829.22-	
512.03.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.03.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.03.2.10.00	OBLIG EMIT X INST FIN EXTE		.00	
512.03.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	62,227,312.13-		
512.03.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.03.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.0.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD			.00
512.03.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.2.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD		.00	
512.03.1.15.00	OBLIG.EMITIDAS X INSTITUCIO.DIVERSA	.00		
512.03.1.16.00	COLOCACIONES E/SUCURSALES EXTERIOR	2,932,597,338.82-		
512.03.1.17.00	OTR.INV.E/TIT.VAL.MANT.H/S VENC.	.00		
512.03.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			32,284,533,590.53
512.03.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	31,743,537,994.36		
512.03.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		540,995,596.17	
512.03.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			9,740,663,103.71
512.03.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	9,740,663,103.71		
512.03.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.03.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			6,190,706,431.84
512.03.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	6,190,706,431.84		
512.03.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.03.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			5,933,277,073.16
512.03.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	5,933,277,073.16		
512.03.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.03.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			10,419,886,981.82
512.03.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	9,878,891,385.65		
512.03.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		540,995,596.17	
512.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN OTR	501,715,712.07-		
512.04.1.01.00	DEPÓSITOS DE AHORRO EN INSTITUCIONE	.00		
512.04.1.02.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	413,437,361.19-		
512.04.1.03.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.04.1.04.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	5,938,644.93-		
512.04.1.05.00	OBLIG.X FIDEI.D/INV.EMI.INST.FIN.	73,210.50-		
512.04.1.05.01	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.PAIS	73,210.50-		
512.04.1.05.02	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.EXT.	.00		
512.04.1.06.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
512.04.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			82,266,495.45-
512.04.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	82,266,495.45-		
512.04.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
512.04.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.04.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:02
PAGINA: 0004

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.04.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.04.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			82,266,495.45-
512.04.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	82,266,495.45-		
512.04.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.04.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.04.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.04.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.04.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.04.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.04.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.05.0.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRIG.			854,840,113.87-
512.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	773,421,282.87-		
512.05.2.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRING.		81,418,831.00-	
512.05.1.01.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.02.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.04.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.05.00	REND.X FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.	762,503,055.75-		
512.05.1.05.01	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.PAIS	762,503,055.75-		
512.05.1.05.02	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.EXT	.00		
512.05.1.06.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS A LA VIS	.00		
512.05.1.08.00	REND.X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORT.BCV	.00		
512.05.0.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO			92,337,058.12-
512.05.1.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	10,918,227.12-		
512.05.2.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO		81,418,831.00-	
512.05.0.99.00	REND.X OTRAS INV.DISP.REESTRING.			.00
512.05.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	.00		
512.05.2.99.00	REND.TITUL.VAL.INTS.M/E		.00	
513.00.0.00.00	INGRESOS POR CARTERA DE CREDITOS			96,408,393,909.07-
513.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES			90,230,312,383.51-
513.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES	90,097,676,835.43-		
513.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES		132,635,548.08-	
513.01.1.01.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A INSTITU	.00		
513.01.1.02.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUENTA	1,313,560,464.53-		
513.01.0.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT			1,194,778,439.25-
513.01.1.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT	1,194,778,439.25-		
513.01.2.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT		.00	
513.01.0.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F			12,512,679,841.19-
513.01.1.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F	12,380,044,293.11-		
513.01.2.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F		132,635,548.08-	
513.01.1.05.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUOTAS	21,749,058,189.29-		
513.01.1.06.00	RENDIMIENTOS POR TARJETAS DE CRÉDIT	40,199,542,752.85-		
513.01.1.07.00	RENDIMIENTOS POR ARRENDAMIENTOS FIN	552,675,761.63-		
513.01.1.08.00	RENDIMIENTOS POR ADQUISICIÓN DE VEH	266,601,313.70-		
513.01.1.09.00	RENDIMIENTOS POR DESCUENTOS Y COMPR	.00		
513.01.1.10.00	RENDIMIENTOS POR ANTICIPOS SOBRE DO	.00		
513.01.0.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO			.00
513.01.1.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.2.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO		.00	
513.01.1.12.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.0.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
513.01.1.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
513.01.2.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
513.01.1.14.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS CON RECUR	7,269,923.64-		
513.01.1.15.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A DIRECTO	368,960,241.18-		
513.01.1.16.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR VENTA	.00		
513.01.1.17.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR COMPR	.00		
513.01.1.18.00	REND X CRDTS HIP.VIGENTE	3,494,810,569.54-		
513.01.1.20.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR REPOR	.00		
513.01.1.21.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
513.01.1.22.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AGRÍCOLAS	5,420,872,269.89-		
513.01.1.23.00	REND X CRDTS.AGRICOLAS E/CUOTAS VIG	1,958,342,001.64-		
513.01.1.24.00	RENS X OTROS CRDTS.AGRICOLAS VIG	.00		
513.01.1.25.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONCREI	32,316,938.28-		
513.01.1.26.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONDAPFA	159,706,291.18-		
513.01.1.27.00	REND.X CRDTS.OTORG.A TASA INTS PREF	922,695,085.67-		
513.01.1.28.00	REND.X CRDTS.OTORG.A/MICROENPRE VIG	76,442,300.05-		
513.01.0.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG			.00
513.01.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG	.00		
513.01.2.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG		.00	
513.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS REESTRUCT	2,175,838,072.98-		
513.02.1.01.00	REN.CRD.VEH.MOD.CUOTA BALON REEST.	9,523,270.79-		
513.02.1.02.00	REN.CRD.INDEXA.SIST.AHOR.HABIT.REES	3,836,038.04-		
513.02.1.03.00	REND.CRED.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT.	.00		
513.02.1.04.00	REND.OTROS CREDITOS REESTRUCTURADOS	2,162,478,764.15-		
513.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS			3,891,843,350.49-
513.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS	3,891,843,350.49-		
513.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
513.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN LITIGI	110,400,102.09-		
514.00.0.00.00	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBR			7,297,779,359.48-
514.01.1.00.00	COMISIONES	683,053,675.88-		
514.01.1.01.00	COMISIONES POR GARANTÍAS OTORGADAS	.00		
514.01.1.02.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO DE	.00		
514.01.1.03.00	COMISIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	86,955,962.01-		
514.01.1.04.00	COMISIONES POR SERVICIOS DE COMERCI	.00		
514.01.1.99.00	OTRAS COMISIONES FINANCIERAS	596,097,713.87-		
514.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR			116,337,373.78-
514.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR	116,337,373.78-		
514.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR		.00	
514.03.1.00.00	COMIS.X MANEJ.D/L RECUR.AHO.HAB.	6,498,388,309.82-		
515.00.0.00.00	ING X INV. EN EMPRESAS			51,126,256.00-
515.01.0.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS			.00
515.01.1.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS	.00		
515.01.2.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS		.00	
515.02.0.00.00	REND X OBLIG EMIT ME			51,126,256.00-
515.02.1.00.00	REND X OBLIG EMIT ME	.00		
515.02.2.00.00	REND X OBLIG EMIT		51,126,256.00-	
516.00.0.00.00	INGRESOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCU			.00
516.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OFICINA PRINCIPAL	.00		
519.00.0.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS			.00

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
519.01.1.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00		
519.04.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES DE COBERTUR	.00		
519.05.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		
410.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			87,066,409,413.79
411.00.0.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES DEL PUBLICO			33,950,769,335.66
411.01.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS EN CUENTAS COR	3,113,538,123.06		
411.02.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA			5,042,520,009.82
411.02.1.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA	5,042,520,009.82		
411.02.2.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA		.00	
411.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	2,466,522.69		
411.04.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO			2,612,840,700.08
411.04.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO	2,612,840,700.08		
411.04.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO		.00	
411.05.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT			22,889,183,363.33
411.05.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT	22,889,183,363.33		
411.05.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT		.00	
411.06.0.00.00	GASTOS POR TÍTULOS VALORES EMITIDOS			290,220,616.68
411.06.1.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMI.INST.M/N	290,220,616.68		
411.06.2.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMIT.INST.M/E		.00	
412.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIG. CON EL BANCO CENT			951,290,841.00
412.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	951,290,841.00		
413.00.0.00.00	GASTOS POR CAPT. Y OBLIG. CON EL BA			219,389,727.96
413.01.1.00.00	GASTOS POR CAPTCIONES Y OBLIGACIONE	219,389,727.96		
413.02.1.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	.00		
414.00.0.00.00	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB			1,976,189,228.33
414.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	1,976,189,228.33		
414.02.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.02.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.03.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.03.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.04.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.05.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
414.06.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
415.00.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I			48,250,888,598.88
415.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR ACEPTAC	.00		
415.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	193,691,134.94		
415.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES VARIAS POR	23,711,625.23		
415.04.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES DE COBERTURA	.00		
415.05.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES CON DERIVADOS	.00		
415.06.1.00.00	GTS X OBLIG X OP.REPORTO BCV	48,033,485,838.71		
416.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA			.00
416.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00		
417.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
417.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00		
418.00.0.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS			.00
418.01.1.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00		
419.00.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS			1,717,881,681.96
419.01.1.00.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO OB	.00		
419.02.1.00.00	COMISIONES POR GARANTÍAS CONTRATADA	.00		
419.99.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS			1,717,881,681.96
419.99.1.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS	1,717,851,381.96		
419.99.2.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS		30,300.00	
520.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			2,512,730,200.49-
521.00.0.00.00	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIER			2,512,730,200.49-
521.01.0.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD			2,509,701,043.19-
521.01.1.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD	2,509,701,043.19-		
521.01.2.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD		.00	
521.02.1.00.00	RECUPERACIONES DE OTRAS CUENTAS POR	400,000.00-		
521.03.0.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI			2,629,157.30-
521.03.1.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI	2,629,157.30-		
521.03.2.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI		.00	
522.00.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISIÓN PARA CREDI			.00
522.01.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CARTE	.00		
522.01.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.01.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.02.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRAS	.00		
522.02.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.02.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.03.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉDI	.00		
522.04.1.00.00	DISM.PROV.COMISION X COBRAR	.00		
522.05.1.00.00	DIS.PROV.CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARI	.00		
522.05.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.05.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
523.00.0.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI			.00
523.01.1.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI	.00		
420.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			12,000,000,000.00
421.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CREDIT			12,000,000,000.00
421.01.0.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO			12,000,000,000.00
421.01.1.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO	12,000,000,000.00		
421.01.2.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO		.00	
421.01.0.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL			11,500,000,000.00
421.01.1.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL	11,500,000,000.00		
421.01.2.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL		.00	
421.01.0.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS			500,000,000.00
421.01.1.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS	500,000,000.00		
421.01.2.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS		.00	
421.02.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRA	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
421.02.1.01.00	CONST.PROV. P/L PORCION DE CAPITAL	.00		
421.02.1.02.00	CONST.PROV.P/L REND	.00		
421.03.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉD	.00		
421.04.1.00.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.04.1.01.00	CONST.PROV.REND.COB.INV.TIT.VAL.VEC	.00		
421.04.1.02.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.05.1.00.00	CONST.PROV.X COMIS.X COB	.00		
421.06.1.00.00	CONST.PROV.CRDT.OTORG.MICROEMPRESAR	.00		
421.06.1.01.00	CONST.PROV.PORCION DE CAPITAL	.00		
421.06.1.02.00	CONST.PROV.PORCION REND.	.00		
423.00.0.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES			.00
423.01.1.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES	.00		
530.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			134,557,668,708.57-
531.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			32,662,943,380.59-
531.01.0.00.00	COMISIONES POR OTRAS LINEAS DE CRED			.00
531.02.0.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI			63,940,159.24-
531.02.1.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI	63,940,159.24-		
531.03.0.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO			3,398,083,917.49-
531.03.1.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO	3,398,083,917.49-		
531.04.0.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS			4,620,754.09-
531.04.1.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS	4,620,754.09-		
531.05.0.00.00	COM POR BLOQUEO Y CERTIF DE CHEQUES			.00
531.06.0.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS			10,011,871,999.67-
531.06.1.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS	10,011,871,999.67-		
531.07.0.00.00	COMISIONES POR OPERACIONES BURSATIL			.00
531.08.0.00.00	COMISIONES POR ADMON POLIZAS DE SEG			.00
531.09.0.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA			141,161,663.97-
531.09.1.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA	141,161,663.97-		
531.99.0.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS			19,043,264,886.13-
531.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	19,043,264,886.13-		
531.99.1.01.00	ESTADOS DE CUENTA DE LOS CLIENTES	.00		
531.99.1.02.00	CHEQUES DEVUELTOS	560,282,910.92-		
531.99.1.03.00	SOBREGIRO EN CUENTAS CORRIENTES	.00		
531.99.1.04.00	EMISION DE CHEQUES DE GERENCIA	308,903,781.62-		
531.99.1.05.00	EMISION RENOV Y REPOSICION DE TARJE	1,819,186,131.16-		
531.99.1.05.01	EMISION TARJETAS DE DEBITO	431,024,853.41-		
531.99.1.05.02	EMISION TARJETAS DE CREDITO	1,387,996,277.75-		
531.99.1.05.03	TARJETAS DE DEBITO CUOTA DE RENOVAC	.00		
531.99.1.05.04	TARJETAS DE CREDITO CUOTA DE RENOVA	.00		
531.99.1.05.05	REPOSICION TARJETAS DE DEBITO	165,000.00-		
531.99.1.05.06	REPOSICION TARJETAS DE CREDITO	.00		
531.99.1.06.00	USO DE TARJETAS INTERNACIONALES	224,785,822.25-		
531.99.1.06.01	TARJETAS DE DEBITO	.00		
531.99.1.06.02	TARJETAS DE CREDITO	224,785,822.25-		
531.99.1.06.03	COMISION CONSUMO EXTERIOR AMEX	.00		
531.99.1.07.00	ABONOS DE NOMINA	1,005,358,778.42-		
531.99.1.08.00	PAGO DE SERVICIOS	28,563,229.25-		
531.99.1.09.00	USO DE AUTOBANCO Y TAQUILLAS EXTERN	.00		
531.99.1.10.00	CHEQUES DE OTRAS PLAZAS	40,780.00-		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
531.99.1.11.00	SALDOS MINIMOS PROMEDIO MENSUALES	534,501,975.31-		
531.99.1.12.00	DESCUENTO COMERCIAL	.00		
531.99.1.13.00	EMISION DE CHEQUERAS	444,051,036.77-		
531.99.1.14.00	USO Y MANTENIMIENTO TARJ DE CREDITO	.00		
531.99.1.15.00	CONSULTA DE SALDOS POR TAQUILLA	3,154,597.69-		
531.99.1.16.00	CHEQUES DE VIAJERO	35,403,811.00-		
531.99.1.17.00	TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS	.00		
531.99.1.18.00	OPERACIOENS POR REDES ELECTRONICAS	4,358,750,950.23-		
531.99.1.18.01	SUICHE 7B	2,431,475,143.00-		
531.99.1.18.02	CONEXUS	.00		
531.99.1.18.03	OTRAS	1,927,275,807.23-		
531.99.1.19.00	COM SERVISIOS A PENSIONADOS SSO Y O	.00		
531.99.1.20.00	COM OTROS SERV A EMPRESAS RELACIONA	.00		
531.99.1.21.00	COM POR PAGOS A PROVEEDORES	.00		
531.99.1.22.00	COM POR OPERACIONES EN MON EXTRANJE	38,677,005.14-		
531.99.1.22.01	COMPRA VENTA DOLARES	38,677,005.14-		
531.99.1.22.02	IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES	.00		
531.99.1.22.03	COMPRA VENTA OTRAS MONEDAS	.00		
531.99.1.23.00	COM EMISION ULTIMOS MOVIMIENTOS	2,622,434.96-		
531.99.1.24.00	COM TRANSF ENTRE CUENTAS UN MISMO T	.00		
531.99.1.25.00	COM SERVICIOS DE REPRESENTACION	.00		
531.99.1.26.00	COM SERVICIOS DE LINEA CANTV	32,219,000.00-		
531.99.1.27.00	COM HORARIO EXTENDIDO	346,119,394.69-		
531.99.1.28.00	INGRESOS RECAUDACIONES ESPECIALES	.00		
531.99.1.29.00	COM MANTENIMIENTO DE CUENTAS	8,131,742,513.70-		
531.99.1.29.01	CORRIENTES	4,190,479,750.17-		
531.99.1.29.02	AHORROS	3,573,945,728.11-		
531.99.1.29.03	OTRAS	367,317,035.42-		
531.99.1.30.00	COMISION POR CUENTAS INACTIVAS	.00		
531.99.1.99.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	1,168,900,733.02-		
532.00.0.00.00	INGRESO POR DIFERENCIAS DE CAMBIO Y			83,472,919,091.73-
532.01.0.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR			211,107.61-
532.01.2.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR		211,107.61-	
532.98.0.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO			83,472,707,984.12-
532.98.2.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO		83,472,707,984.12-	
532.98.2.01.00	DIF DE CAMBIO POR DISPONIBILIDADES		11,162,326,820.71-	
532.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO POR INV EN TITULOS VA		60,601,366,756.36-	
532.98.2.03.00	DIF DE CAMBIO CARTERA DE CREDITOS		932,307,690.18-	
532.98.2.04.00	DIF CAMBIO INTERESES Y COMISIONES P		3,726,777,207.95-	
532.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PRINCIPAL Y S		.00	
532.98.2.06.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO POR ARBITRAJE		.00	
532.98.2.07.00	DIFERENCIAS CAMBIO OPERACIONES CON		.00	
532.98.2.08.00	DIF DE CAMBIO INVERSIONES EN EMPRES		.00	
532.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO INVERSIONES EN SUCURS		6,665,261,275.48-	
532.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTROS ACTIVOS		384,668,233.44-	
534.00.0.00.00	OTROS INGRESOS POR VENTA DE VALORES			12,493,926,823.68-
534.01.0.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU			12,493,926,823.68-
534.01.1.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU	12,493,926,823.68-		
534.01.2.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU		.00	
534.02.0.00.00	GANANCIA VENTA INVERSIONES EN ACCIO			.00

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2003
(EXPRESADO EN MILES DE Bs.)

FECHA: 15/05/2003
HORA: 11:46:02
PAGINA: 0010

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
535.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMP FIL			.00
535.01.0.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM			.00
535.01.1.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM	.00		
535.02.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN EMP F			.00
535.09.0.00.00	EFECTO POR AJUSTE POR INFLACION			.00
536.00.0.00.00	INGRESO POR INVERSIONES EN SUCURSAL			3,000,000,000.00-
536.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			3,000,000,000.00-
536.01.2.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS		3,000,000,000.00-	
536.02.0.00.00	DISM DE PROV PARA INVERSIONES EN SU			.00
538.00.0.00.00	GANACIA EN INVERSIONES EN TITULOS V			421,630,039.17-
538.01.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN OTROS			.00
538.03.0.00.00	GANANCIA REALIZADA DE LAS INV EN TI			.00
538.04.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL MANT HAST			.00
538.05.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL			421,630,039.17-
538.05.1.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL	166,503,135.77-		
538.05.2.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL		255,126,903.40-	
538.06.0.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA			.00
538.06.1.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.01.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.02.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITUL V	.00		
538.07.0.00.00	DISM PROV INV DE DISPONIBILIDAD RES			.00
538.08.0.00.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITULOS			.00
430.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			78,397,520,809.73
431.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			7,378,427,360.45
431.01.0.00.00	COM POR CORRESPONSALIA			209,123,076.11
431.01.2.00.00	COM POR CORRESPONSALIA		209,123,076.11	
431.02.0.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA			.00
431.02.1.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA	.00		
431.03.0.00.00	COM POR COBRANZA			682,806,594.87
431.03.1.00.00	COM POR COBRANZA	682,806,594.87		
431.04.0.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES			386,000.00
431.04.1.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES	386,000.00		
431.05.0.00.00	COM POR CAMARA DE COMPENSACION			.00
431.99.0.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS			6,486,111,689.47
431.99.1.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS	6,486,111,689.47		
431.99.1.01.00	CAJEROS AUTOMATICOS	448,399,180.44		
431.99.1.02.00	TARJETAS DE CREDITO	6,026,979,966.40		
431.99.1.03.00	CUSTODIA DE VALORES	.00		
431.99.1.04.00	SERVICIOS DE FOTOCOPIADO	.00		
431.99.1.99.00	COMISIONES POR OTROS SERVICIOS	10,732,542.63		
432.00.0.00.00	GASTOS POR DIF DE CAMBIO Y OPERAC C			28,620,219,336.72
432.01.0.00.00	PERDIDAS POR ARBITRAJE DE MONEDA EX			.00
432.98.0.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO			28,620,219,336.72
432.98.2.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO		28,620,219,336.72	
432.98.2.01.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES DEL PUBLI		728,983.56	
432.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES CON EL B		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
432.98.2.03.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES Y OBLIGAC		.00	
432.98.2.04.00	DIF DE CAMBIO OTROS FINANCIAMIENTOS		20,944,556,947.57	
432.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OTYRAS OBLIG INTERMED		.00	
432.98.2.06.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES SUBORDIN		.00	
432.98.2.07.00	DIF EN CAMBIO OBLIG CONVERTIBLES EN		.00	
432.98.2.08.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PPAL Y SUCURS		.00	
432.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO OPERACIONES CON DERIV		.00	
432.98.2.10.00	DIF EN CAMBIO OTRAS CTAS P/PAGAR PR		785,610,709.28	
432.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTRAS OPERACIONES		6,889,322,696.31	
434.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN TITULOS V			20,933,541,527.00
434.01.0.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F			.00
434.01.1.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F	.00		
434.02.0.00.00	CONSTIT PROV INV EN EMP FILIA Y AFI			750,208,519.17
434.02.1.00.00	CONSTIT PROV INV EN EMP FILIA Y AFI	750,208,519.17		
434.03.0.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR			20,183,333,007.83
434.03.2.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR		20,183,333,007.83	
434.04.0.00.00	PERDIDAS VTA DE INVERSIONES EN ACCI			.00
436.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN SUCURSALE			.00
436.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			.00
436.02.0.00.00	CONST DE PROV INVERSIONES EN SUCURS			.00
438.00.0.00.00	PERDIDA EN INVERSIONES EN TITULOS V			1,418,480,563.30
438.01.0.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			1,418,480,563.30
438.01.1.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS	1,418,289,654.21		
438.01.2.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS		190,909.09	
438.01.0.01.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			427,494,663.48
438.01.1.01.00	CONSTIT DE PROVISION INV EN OTROS T	427,494,663.48		
438.01.2.01.00	CONST PROV PARA INV EN OTROS TITULO		.00	
438.01.1.03.00	DESV INVERSIONES EN TITUL VALORES P	.00		
438.01.2.03.00	DESV INV EN TITUL VALORES PARA NEGO		.00	
438.01.1.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H	.00		
438.01.2.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H		.00	
438.01.0.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L			739,885,700.98
438.01.1.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L	739,694,791.89		
438.01.2.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPONIBLES P		190,909.09	
438.01.1.06.00	DESV PERMANENTE INV EN TITUL VAL DI	251,100,198.84		
438.01.2.06.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL DISPO		.00	
438.01.1.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT	.00		
438.01.2.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT		.00	
438.01.1.08.00	CONSTITUCION PROV INVERS TITUL VAL	.00		
438.01.2.08.00	CONSTITUCION PROV INV TITUL VAL VEN		.00	
438.01.1.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL	.00		
438.01.2.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL		.00	
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA			182,122,008,946.44-
	GASTOS DE TRANSFORMACION			130,103,749,530.25
440.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			130,103,749,530.25
441.00.0.00.00	GASTOS DE PERSONAL			50,651,977,696.13
441.01.0.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE			18,769,870,247.76

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
441.01.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE	18,769,870,247.76		
441.01.2.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE		.00	
441.02.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL CONTRATADO	179,737,354.31		
441.03.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL EN PERÍODO DE P	.00		
441.04.0.00.00	PASANTÍAS			.00
441.04.1.00.00	PASANTÍAS	.00		
441.04.2.00.00	PASANTÍAS		.00	
441.05.1.00.00	SUPLENCIAS	.00		
441.06.0.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES			5,922,880,048.25
441.06.1.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES	5,922,880,048.25		
441.06.2.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES		.00	
441.07.1.00.00	HORAS EXTRAS	.00		
441.08.1.00.00	BONOS POR HORAS EXTRAS	.00		
441.09.1.00.00	BONOS POR DECRETO	.00		
441.10.1.00.00	BONO ESPECIAL DE CAJEROS	5,172,551.59		
441.11.1.00.00	BONOS DE INCENTIVOS	2,317,511,308.75		
441.12.0.00.00	VACACIONES			1,763,661,876.22
441.12.1.00.00	VACACIONES	1,763,661,876.22		
441.12.2.00.00	VACACIONES		.00	
441.13.1.00.00	PRIMAS	.00		
441.14.1.00.00	DIETAS DE DIRECTORES	470,120,000.00		
441.15.1.00.00	VIÁTICOS Y ASIGNACIONES POR VIAJES	1,272,000,000.00		
441.16.1.00.00	COMISIONES POR COBRANZAS	.00		
441.17.1.00.00	OTRAS COMISIONES AL PERSONAL	.00		
441.18.0.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN			1,335,270.64
441.18.1.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	1,335,270.64		
441.18.2.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN		.00	
441.19.1.00.00	OTRAS RETRIBUCIONES	.00		
441.20.1.00.00	APORTES AL SINDICATO	87,802.00		
441.21.1.00.00	PRESTACIONES SOCIALES DEL PERSONAL	5,882,420,561.60		
441.22.0.00.00	APORTACIONES PATRONALES			6,855,184,799.00
441.22.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES	6,855,184,799.00		
441.22.2.00.00	APORTACIONES PATRONALES		.00	
441.23.1.00.00	INTERESES SOBRE PRESTACIONES SOCIAL	1,695,950,000.00		
441.24.1.00.00	ACTIVIDADES RECREATIVAS Y DEPORTIVA	153,307,000.00		
441.25.1.00.00	ATENCIONES Y EVENTOS ESPECIALES AL	.00		
441.26.1.00.00	UNIFORMES	215,370,000.00		
441.27.1.00.00	CAPACITACIÓN	525,231,500.00		
441.28.1.00.00	OTROS GASTOS DE PROTECCIÓN SOCIAL D	598,770,429.07		
441.29.0.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL			1,128,103,607.50
441.29.1.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL	1,128,103,607.50		
441.29.2.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL		.00	
441.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			2,895,263,339.44
441.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	2,895,263,339.44		
441.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
441.99.0.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION			1,995,500,000.00
441.99.1.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION	1,995,500,000.00		
441.99.2.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION		.00	
441.99.0.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE			.00
441.99.1.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE	.00		
441.99.2.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE		.00	
441.99.0.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			899,763,339.44

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
441.99.1.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	899,763,339.44		
441.99.2.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
442.00.0.00.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS			14,303,513,176.00
442.01.0.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ			1,164,487,592.00
442.01.1.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ	1,164,487,592.00		
442.01.2.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ		.00	
442.02.1.00.00	SERVICIOS DE TRANSPORTE Y CUSTODIA	3,241,200,000.00		
442.03.1.00.00	SERVICIOS DE INFORMACIÓN	.00		
442.04.1.00.00	SERVICIOS DE ASEO, LIMPIEZA Y FUMIG	1,671,014,320.00		
442.05.1.00.00	ASESORÍA JURÍDICA	.00		
442.06.0.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL			137,750,004.00
442.06.1.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL	137,750,004.00		
442.06.2.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL		.00	
442.07.1.00.00	AUDITORÍA EXTERNA	908,668,000.00		
442.08.1.00.00	CONSULTORÍA EXTERNA	.00		
442.99.0.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO			7,180,393,260.00
442.99.1.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO	7,180,393,260.00		
442.99.2.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO		.00	
442.99.0.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE			380,000,000.00
442.99.1.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	380,000,000.00		
442.99.2.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE		.00	
442.99.0.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION			493,608,120.00
442.99.1.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION	493,608,120.00		
442.99.2.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION		.00	
442.99.0.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS			6,306,785,140.00
442.99.1.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS	6,306,785,140.00		
442.99.2.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS		.00	
443.00.0.00.00	GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNICACIONE			7,055,834,328.00
443.01.0.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE			.00
443.01.1.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE	.00		
443.01.2.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE		.00	
443.02.0.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX			6,628,000,000.00
443.02.1.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX	6,628,000,000.00		
443.02.2.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX		.00	
443.03.1.00.00	COMBUSTIBLES	.00		
443.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC			427,834,328.00
443.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC	427,834,328.00		
443.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC		.00	
443.99.0.01.00	ACCESO A INTERNET			.00
443.99.1.01.00	ACCESO A INTERNET	.00		
443.99.2.01.00	ACCESO A INTERNET		.00	
443.99.0.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS			396,226,328.00
443.99.1.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS	396,226,328.00		
443.99.2.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS		.00	
443.99.0.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA			31,608,000.00
443.99.1.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA	31,608,000.00		
443.99.2.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA		.00	
443.99.0.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL			.00
443.99.1.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL	.00		
443.99.2.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
443.99.0.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION			.00
443.99.1.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION	.00		
443.99.2.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION		.00	
444.00.0.00.00	GASTOS DE SEGUROS			1,131,664,376.00
444.01.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DE USO	.00		
444.02.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES REALIZABLES	.00		
444.03.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DIVERSOS	1,131,664,376.00		
444.04.1.00.00	SEGURO SOBRE FIDELIDAD Y FIEL CUMPL	.00		
444.05.1.00.00	SEGURO SOBRE DINERO Y VALORES	.00		
444.99.0.00.00	OTROS SEGUROS			.00
444.99.1.00.00	OTROS SEGUROS	.00		
444.99.2.00.00	OTROS SEGUROS		.00	
445.00.0.00.00	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			4,380,988,189.92
445.01.1.00.00	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,950,791,671.00		
445.02.1.00.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	2,024,519,543.83		
445.99.0.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			405,676,975.09
445.99.1.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	405,676,975.09		
445.99.2.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		.00	
446.00.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			4,955,922,413.61
446.01.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			4,102,202,413.61
446.01.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	4,102,202,413.61		
446.01.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.02.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			.00
446.02.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	.00		
446.02.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.03.0.00.00	CONDOMINIO			853,720,000.00
446.03.1.00.00	CONDOMINIO	853,720,000.00		
446.03.2.00.00	CONDOMINIO		.00	
447.00.0.00.00	DEPRECIACION Y DESVALORIZACION DE B			5,455,667,049.18
447.01.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS			1,440,054,872.15
447.01.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS	1,440,054,872.15		
447.01.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS		.00	
447.02.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO			3,998,275,278.41
447.02.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO	3,998,275,278.41		
447.02.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO		.00	
447.03.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS DE TRANSPOR	17,336,898.62		
447.04.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE BIENES RECIBIDOS EN	.00		
447.05.1.00.00	PÉRDIDAS POR DESVALORIZACIÓN DE BIE	.00		
447.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
448.00.0.00.00	AMORTIZACION DE GASTOS DIFERIDOS			18,440,179,302.05
448.01.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE GASTOS DE ORGANIZAC	.00		
448.02.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE MEJORAS A PROPIEDAD	2,386,968,161.56		
448.03.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE SOFTWARE	1,122,041,697.30		
448.05.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE PLUSVALÍA	4,220,151,625.30		
448.06.0.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI			9,739,365,531.66
448.06.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI	9,739,365,531.66		
448.06.2.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
448.07.1.00.00	AMORT.LICENCIAS COMPRADAS	971,652,286.23		
448.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
449.00.0.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRA			23,728,002,999.36
449.01.0.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS			2,267,360,000.00
449.01.1.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS	2,267,360,000.00		
449.01.2.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS		.00	
449.02.0.00.00	ALQUILER DE BIENES			9,362,267,560.00
449.02.1.00.00	ALQUILER DE BIENES	9,362,267,560.00		
449.02.2.00.00	ALQUILER DE BIENES		.00	
449.03.1.00.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES DE USO	.00		
449.04.1.00.00	OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	.00		
449.05.0.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO			3,009,449,616.00
449.05.1.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO	3,009,449,616.00		
449.05.2.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO		.00	
449.06.1.00.00	MATERIALES Y ÚTILES DE ASEO	204,584,000.00		
449.07.0.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES			460,000,000.00
449.07.1.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES	460,000,000.00		
449.07.2.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES		.00	
449.08.1.00.00	GASTOS POR EMISIÓN E IMPRESIÓN DE T	.00		
449.09.1.00.00	GASTOS LEGALES	981,628,000.00		
449.10.1.00.00	SUSCRIPCIONES	158,290,640.00		
449.11.0.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD			892,152,024.00
449.11.1.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	892,152,024.00		
449.11.2.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD		.00	
449.12.1.00.00	APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEP	2,718,665,352.39		
449.13.1.00.00	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BA	1,042,986,217.49		
449.14.1.00.00	APORTES A LA ASOCIACIÓN BANCARIA	82,090,109.00		
449.15.1.00.00	APORTES A OTRAS INSTITUCIONES	.00		
449.16.1.00.00	MULTAS	17,816,000.00		
449.17.0.00.00	RELACIONES PÚBLICAS			.00
449.17.1.00.00	RELACIONES PÚBLICAS	.00		
449.17.2.00.00	RELACIONES PÚBLICAS		.00	
449.99.0.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS			2,530,713,480.48
449.99.1.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS	2,530,713,480.48		
449.99.2.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS		.00	
533.00.0.00.00	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES			2,127,416,465.47-
533.01.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI			1,772,410,710.15-
533.01.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI	1,772,410,710.15-		
533.02.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR			.00
533.02.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR	.00		
533.03.0.00.00	GANANCIAS E/L VTA.D/BIENES ADQUIRID			.00
533.04.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA			355,005,755.32-
533.04.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA	355,005,755.32-		
533.05.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES			.00
533.05.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES	.00		
533.06.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION BIENES REA			.00
537.00.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
537.01.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
539.00.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			378,832,907.93-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
539.01.0.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES			22,228,039.38-
539.01.1.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES	22,228,039.38-		
539.02.0.00.00	INGRESOS POR SERVICIOS DE ASESORIA			.00
539.03.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACION DE GASTOS			.00
539.04.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION DE OTROS A			.00
539.99.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			356,604,868.55-
539.99.1.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	356,604,868.55-		
539.99.2.00.00	INGRESOS X OTROS SERVICIOS		.00	
433.00.0.00.00	GASTOS POR BIENES REALIZABLES			8,183,097,184.86
433.01.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION Y/O APART			6,162,527,434.08
433.01.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION BIENES RE	6,162,527,434.08		
433.02.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION Y/O APART OB			.00
433.03.0.00.00	CONST PROV BIENES ADQ PARA ARREND F			.00
433.04.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA			1,471,430,966.54
433.04.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA	1,471,430,966.54		
433.05.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES			.00
433.05.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES	.00		
433.06.0.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO			1,202,877.98
433.06.1.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO	1,202,877.98		
433.07.0.00.00	PERDIDA VENTA OBRAS EN PROCESO RECI			.00
433.08.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES ADQ PARA ARREN			.00
433.09.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES FUERA DE USO			31,968,166.42
433.09.1.00.00	PERDIDA VENTA BIENES FUERA DE USO	31,968,166.42		
433.10.0.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB			.00
433.10.1.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB	.00		
433.11.0.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL			7,122,307.30
433.11.1.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL	7,122,307.30		
433.99.0.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES			508,845,432.54
433.99.1.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES	508,845,432.54		
435.00.0.00.00	GASTOS POR DEPRECIACION,AMORTIZ Y D			.00
435.01.0.00.00	DEPRECIACION BIENES DADOS EN ALQUIL			.00
435.02.0.00.00	DEPRECIACION BIENES ASIGNADOS PARA			.00
435.03.0.00.00	PERDIDAS POR DESVALORIZACION DE BIE			.00
439.00.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			11,863,754,837.40
439.01.0.00.00	SANCIONES POR INCUMPLIM DE DISPOSIC			.00
439.02.0.00.00	PERDIDAS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
439.03.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO			4,000,000,000.00
439.03.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO	4,000,000,000.00		
439.99.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			7,863,754,837.40
439.99.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	7,863,754,837.40		
439.99.1.01.00	PERDIDA EN COBRANZA	.00		
439.99.1.02.00	APARTADO PARA CONTINGENCIAS FUTURAS	3,800,000,000.00		
439.99.1.03.00	MANTENIMIENTO DE CAJEROS AUTOMATICO	2,760,792,575.80		
439.99.1.04.00	CENTRO DE ATENCION TELEFONICA	321,852,300.00		
439.99.1.05.00	SISTEMA ELECTRONICO DE TRANSACCIONE	.00		
439.99.1.06.00	GASTOS DE REGISTRO POR AUMENTO CAPI	772,817,065.32		
439.99.1.99.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	208,292,896.28		
540.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			2,465,447,850.59-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
541.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			2,465,447,850.59-
541.01.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURA DE GASTOS	.00		
541.02.1.00.00	VTA Y/O LIQ.DE ACTIVOS	2,465,447,850.59-		
541.03.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURAS DE TERCE	.00		
541.99.1.00.00	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		
450.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			682,028,694.64
451.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			682,028,694.64
451.01.1.00.00	DONACIONES EFECTUADAS POR LA INSTIT	681,433,694.64		
451.02.1.00.00	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	595,000.00		
451.03.1.00.00	PÉRDIDAS POR ROBOS, ASALTOS Y FRAUD	.00		
451.99.1.00.00	OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS	.00		
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS			36,261,075,923.28-
470.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			1,481,340,444.00
471.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			328,780,000.00
471.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	328,780,000.00		
471.02.1.00.00	(IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO A	.00		
471.03.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDOS P	.00		
472.00.0.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL			1,152,560,444.00
472.01.1.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL	1,152,560,444.00		
	RESULTADO ANTES DE GANANCIA (PERDID			.00
	GANANCIA (PERDIDA) MONETARIA			.00
550.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.01.1.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		
480.00.0.00.00	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.00.0.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.01.1.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		

(FORMA: "A")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:42
PAGINA: 0001

A C T I V O

11000	DISPONIBILIDADES	446,846,349,157.89
11100	EFECTIVO	50,406,523,534.40
11200	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	293,809,845,768.46
11300	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC	12,603,213,313.99
11400	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO	21,142,834,143.30
11500	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00
11600	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	68,895,890,629.25
11900	(PROVISIÓN PARA DISPONIBILIDADES)	11,958,231.51-
12000	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	898,414,334,645.72
12100	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES PARA	.00
12200	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISP	423,439,269,440.13
12300	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES MANT	403,305,805,925.48
12400	INVERSIONES EN OTROS TÍTULOS VALORE	36,571,246,331.41
12500	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR	35,098,012,948.70
12900	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN TÍTU	.00
13000	CARTERA DE CREDITOS	757,988,593,787.06
13100	CRÉDITOS VIGENTES	796,844,183,334.92
13200	CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	18,062,205,850.41
13300	CRÉDITOS VENCIDOS	50,831,132,622.39
13400	CRÉDITOS EN LITIGIO	2,656,307,297.08
13900	(PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS	110,405,235,317.74-
14000	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	80,891,351,022.99
14100	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDAD	.00
14200	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES	65,978,717,803.89
14300	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA	34,895,387,557.68
14400	COMISIONES POR COBRAR	1,710,874,914.28
14500	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS CAPTACIONES	.00
14900	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	21,693,629,252.86-
15000	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES,	63,187,962,851.32
15100	INVER.EN EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	6,903,496,255.64
15200	INVERSIONES EN SUCURSALES	56,684,466,595.68
15900	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-
16000	BIENES REALIZABLES	40,679,106,052.21

17000	BIENES DE USO	276,267,743,173.55
18000	OTROS ACTIVOS	281,826,176,470.20
10000	TOTAL DEL ACTIVO	2,846,101,617,160.94
21000	CAPTACIONES DEL PUBLICO	2,163,598,228,849.09-
21100	DEPÓSITOS EN CUENTAS CORRIENTES	1,136,100,247,431.98-
21101	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	533,505,933,682.45-
21102	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	602,594,313,749.53-
21200	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	66,969,339,473.65-
21300	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00
21400	DEPÓSITOS DE AHORRO	418,677,660,901.59-
21500	DEPÓSITOS A PLAZO	536,917,235,800.26-
21600	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	4,900,360,000.00-
21700	CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTRINGIDA	33,385,241.61-
22000	OBLIGACIONES CON EL BCV	.00
23000	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B	122,738,534.12-
24000	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	38,156,987,120.15-
24100	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	30,626,567,734.69-
24200	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	.00
24300	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	1,596.00-
24400	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES F	.00
24500	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAM	2,827,302,301.32-
24600	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN	4,703,115,488.14-
25000	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI	12,982,881,395.72-
26000	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	18,407,760,313.80-
26100	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	18,352,912,881.81-
26200	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00
26300	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	54,847,431.99-
26400	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA	.00
26500	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIG. P	.00
26600	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00
26700	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	.00

27000	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	127,712,042,433.65-
28000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00
29000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA	.00
20000	TOTAL DEL PASIVO	2,360,980,638,646.53-
	GESTION OPERATIVA	45,957,453,706.09-
	P A T R I M O N I O	
31000	CAPITAL SOCIAL	427,996,420,100.00-
31100	CAPITAL PAGADO	427,996,420,100.00-
33000	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA	.00
34000	RESERVAS DE CAPITAL	42,228,414,590.08-
35000	AJUSTES AL PATRIMONIO	.00
36000	RESULTADOS ACUMULADOS	6,324,439,339.94-
37000	GAN.O PER.N/REA.E/INV.TIT/VAL P/VTA	8,341,188,032.68-
39000	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38
30000	TOTAL DEL PATRIMONIO	439,163,524,808.32-
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,846,101,617,160.94-
61000	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	165,266,981,461.27
71000	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	1,951,412,681,476.04
76000	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	34,038,329,851.07

78000	CTA DEU.P/OTROS ENCARG.DE CONFIANZA	440,434,924,732.50
78900	OTRAS CTAS DEUD.FOND.MUT.HABITACIO.	4,446,667,013.90
81000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4,307,311,283,721.67
83000	OTRAS CTAS.D/REGISTRO DEUDORAS	39,581,489,111.70
	INVERSIONES CEDIDAS	993,005,359,076.28-
	PRESTAMOS AL SECTOR AGRICOLA	104,352,228,489.30
	CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	565,155,380,505.16-
	CREDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOL.NRO.056.03	.00
	CREDITOS VEH.BAJO MOD.CUOTA BALON VIGENTES	.00
	CREDITOS HIP.INDEXADOS BAJO SISTEMA LPH	.00
	CREDITOS HIP. FUERA DE SISTEMA LPH	609,696,079.68

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL

(FORMA: "B")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION
POR EL PERIODO 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:42
PAGINA: 0001

51000	INGRESOS FINANCIEROS	250,324,804,831.78-
51100	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES	4,289,961,176.36-
51200	INGRESOS POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES	118,477,038,356.60-
51300	INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS	118,324,650,416.12-
51400	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9,182,028,626.70-
51500	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES	51,126,256.00-
51600	INGRESO POR OFICINA PPAL SUC Y AGE.	.00
51900	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00
41000	GASTOS FINANCIEROS	96,598,792,738.28
41100	GASTOS POR CAPTACIONES DEL PÚBLICO	43,348,782,991.41
41200	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	951,290,841.00
41300	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	274,237,159.95
41400	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB	1,985,393,291.96
41500	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I	48,250,976,888.30
41600	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00
41700	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00
41800	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00
41900	OTROS GASTOS FINANCIEROS	1,788,111,565.66
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	153,726,012,093.50-
52000	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	3,070,902,773.96-
42000	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	12,000,000,000.00
42100	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CRÉDIT	12,000,000,000.00
42300	GASTOS DE PROVISION DE DISPONIBILIDADES	.00
	MARGEN FINANCIERO NETO	144,796,914,867.46-
53000	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	149,169,405,184.17-
43000	OTROS GASTOS OPERATIVOS	60,950,358,827.44
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA	233,015,961,224.19-
	GASTOS DE TRANSFORMACION	162,705,892,515.43
44100	GASTOS DE PERSONAL	62,845,765,460.72
44000	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	95,158,430,095.45
44912	APORTE A FOGADE	3,398,331,690.49
44913	APORTE A LA SUPERINTENDENCIA	1,303,365,268.77
	MARGEN OPERATIVO BRUTO	70,310,068,708.76-
53300	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	3,243,351,006.06-
53700	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES	.00
53900	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	415,096,435.93-
43300	GASTOS POR BIENES REALIZABLES	10,748,215,989.11

(FORMA: "B")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION
POR EL PERIODO 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:42
PAGINA: 0002

43500	GASTOS POR DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DESVALORIZ	.00
43900	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	16,939,383,281.84
	MARGEN OPERATIVO NETO	46,280,916,879.80-
54000	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	2,465,447,850.59-
45000	GASTOS EXTRAORDINARIOS	894,821,361.30
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	47,851,543,369.09-
47000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,894,089,663.00
	RESULTADO NETO	45,957,453,706.09-

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL

(FORMA:"E")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003

EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
100.00.0.00.00	ACTIVO			2,846,101,617,160.94
110.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			446,846,349,157.89
111.00.0.00.00	EFECTIVO			50,406,523,534.40
111.01.1.00.00	BILLETES Y MONEDAS NACIONALES	44,023,081,330.29		
111.02.2.00.00	BILLETES Y MONEDAS EXTRANJERAS		6,346,940,337.36	
111.03.2.00.00	ORO AMONEDADO Y EN BARRAS		26,051,866.75	
111.04.2.00.00	CERTIFICADOS DE TENENCIA DE ORO		.00	
111.05.0.00.00	CAJA CHICA			10,450,000.00
111.05.1.00.00	CAJA CHICA	10,450,000.00		
111.05.2.00.00	CAJA CHICA		.00	
112.00.0.00.00	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA			293,809,845,768.46
112.01.0.00.00	CUENTA ENCAJE BCV			277,699,299,000.00
112.01.1.00.00	CUENTA ENCAJE BCV	275,699,689,000.00		
112.01.2.00.00	CUENTA ENCAJE BCV M/E		1,999,610,000.00	
112.02.1.00.00	CUENTA DEPOSITOS ESPECIALES BCV	.00		
112.99.1.00.00	OTROS DEPOSITOS EN EL BCV	16,110,546,768.46		
113.00.0.00.00	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC			12,603,213,313.99
113.01.0.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE			12,603,213,313.99
113.01.1.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE	12,603,213,313.99		
113.01.2.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE		.00	
113.02.1.00.00	DEP EN ENTIDAES DE AHORRO Y PRESTA.	.00		
113.99.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITU. FINANCIERAS	.00		
114.00.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			21,142,834,143.30
114.01.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			21,142,834,143.30
114.01.1.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR	.00		
114.01.2.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR		21,142,834,143.30	
114.02.0.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR			.00
114.02.1.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR	.00		
114.02.2.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR		.00	
115.00.0.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES			.00
115.01.1.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00		
116.00.0.00.00	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO			68,895,890,629.25
116.01.0.00.00	CÁMARA DE COMPENSACION			68,547,768,643.80
116.01.0.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO			.00
116.01.0.02.00	CAMARA DE COMPEN.A CARGO			68,547,768,643.80
116.01.1.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO	68,547,768,643.80		
116.01.1.01.00	CÁMARA DE COMPEN. A CARGO DEL BCV	.00		
116.01.1.02.00	CÁMARA DE COMPEN.A CARGO DE O/BCOS.	68,547,768,643.80		
116.01.2.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.02.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.02.1.00.00	ORDENES DE PAGO DE LA TESORERIA NAC	.00		
116.03.1.00.00	OTROS DOCUMENTOS PARA COBRO DIRECTO	.00		
116.04.0.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO			.00

(FORMA:"E")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003

EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0002

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
116.04.1.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO	.00		
116.04.2.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO		.00	
116.99.1.00.00	OTROS EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	348,121,985.45		
119.00.0.00.00	(PROVISION PARA DISPONIBILIDADES)			11,958,231.51-
119.01.0.00.00	(PROVISION PARA DISPONIBILIDADES)			11,958,231.51-
119.01.1.00.00	(PROVISION PARA DISPO. M/N)	11,958,231.51-		
119.01.2.00.00	(PROVISION PARA DISP. M/E)		.00	
120.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			898,414,334,645.72
121.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES PARA			.00
121.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
121.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
121.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU	.00		
121.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
121.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
121.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
121.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
121.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00
121.08.1.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
121.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
121.09.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
121.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
121.11.1.00.00	OBLIGA.EMITI.X EMPRESAS NO FINAN P.	.00		
121.12.2.00.00	OBLIG.EMITI.X EMPRE.NO FIN.D/EXT.		.00	
121.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
121.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
121.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
121.16.1.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA	.00		
121.17.1.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
121.18.2.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA		.00	
121.19.2.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
121.20.1.00.00	PARTICIPACION EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
121.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
121.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
121.25.1.01.00	(REPUBLICA ADMON CENTRAL)	.00		
121.25.1.01.01	(LETRAS DEL TESORO)	.00		
121.25.1.01.02	(BONOS DEL TESORO)	.00		
121.25.1.01.03	(BONOS Y OBLIGACIONES DEUDA PUBLICA	.00		
121.25.1.01.04	(BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS	.00		
121.25.1.01.05	(BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES	.00		
121.25.1.02.00	(ENTES DESC.D/L REP.S/FINES EMPRESA	.00		
121.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.D/L REP.C/FINES EMPRE	.00		
121.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
122.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES DISP			423,439,269,440.13
122.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			.00
122.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
122.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
122.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
122.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU			34,759,298,381.63

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
122.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU	34,759,298,381.63		
122.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU		.00	
122.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
122.05.1.00.00	BONOS Y OBLIG.D/ENTID.MUNICIPALES	.00		
122.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
122.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	370,000,000,000.00		
122.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00
122.08.1.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
122.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
122.09.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
122.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
122.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
122.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
122.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
122.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
122.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
122.16.0.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA			246,483,972.28
122.16.1.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA	39,458,875.00		
122.16.2.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA		207,025,097.28	
122.17.0.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS			14,297,915,885.76
122.17.1.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS	14,297,915,885.76		
122.17.2.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.18.2.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA		4,135,571,200.46	
122.19.2.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.20.1.00.00	PARTICIPACION EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
122.25.0.00.00	INVERSIONES CEDIDAS			.00
122.25.1.00.00	INVERSIONES CEDIDAS	.00		
122.25.1.01.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
122.25.1.02.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.S/FINES EMPR	.00		
122.25.1.03.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.C/FINES EMPR	.00		
122.25.1.99.00	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
122.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE	.00		
123.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES MANT			403,305,805,925.48
123.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			.00
123.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
123.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
123.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
123.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU			794,481,095,136.24
123.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU	794,481,095,136.24		
123.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU		.00	
123.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
123.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
123.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
123.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
123.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			377,590,397,239.78
123.08.1.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
123.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		377,590,397,239.78	
123.09.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			166,445,705,185.60
123.09.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	138,618,530,214.86		
123.09.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		27,827,174,970.74	
123.10.0.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
123.10.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
123.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
123.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
123.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
123.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
123.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
123.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
123.16.0.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX			57,793,967,440.14
123.16.1.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX	57,793,967,440.14		
123.16.2.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX		.00	
123.17.0.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE			.00
123.17.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE	.00		
123.17.2.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE		.00	
123.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			993,005,359,076.28-
123.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	941,539,066,079.28-		
123.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		51,466,292,997.00-	
123.25.0.01.00	(ADMON CENTRAL)			382,536,774,798.67-
123.25.0.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)			135,879,960,674.32-
123.25.1.01.00	(REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL)	382,122,740,542.51-		
123.25.1.02.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.S/FINES EMPR	135,835,355,075.80-		
123.25.1.03.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.C/FINES EMPR	48,608,624,220.44-		
123.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		414,034,256.16-	
123.25.2.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)		44,605,598.52-	
123.25.0.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)			425,979,999,382.85-
123.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	374,972,346,240.53-		
123.25.2.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)		51,007,653,142.32-	
124.00.0.00.00	INVERSIONES EN OTROS TITULOS VALORE			36,571,246,331.41
124.01.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS EN INSTITUCION	.00		
124.02.1.00.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	19,996,618,790.34		
124.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			.00
124.03.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
124.03.2.00.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINAN.		.00	
124.04.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	77,159,111.10		
124.05.0.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS			13,717,468,429.97
124.05.1.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	13,717,468,429.97		
124.05.2.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS		.00	
124.05.1.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	13,717,468,429.97		
124.05.2.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.		.00	
124.05.1.02.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.	.00		
124.06.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
124.07.0.00.00	OBLIGACIONES OVERNIGHT			2,780,000,000.00
124.07.1.00.00	OBLIGACIONES OVERNIGHT	2,780,000,000.00		
124.07.2.00.00	OBLIGACIONES OVERNIGHT		.00	
124.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
124.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
124.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
124.25.1.01.00	(REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL)	.00		
124.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		.00	
124.25.1.02.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.S/FINES EMPR	.00		
124.25.1.03.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.C/FINES EMPR	.00		
124.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0005

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
125.00.0.00.00	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR			35,098,012,948.70
125.01.1.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A REPORTO	.00		
125.01.1.01.00	COMP.TIT.VAL AFECT.REPORTO REPOS (R	.00		
125.01.1.02.00	VTA.TIT.VAL AFEC.REPORTO REPOS.(REP	.00		
125.02.0.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA			.00
125.02.1.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA	.00		
125.02.2.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA		.00	
125.03.0.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA			17,994,155,370.56
125.03.1.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA	.00		
125.03.2.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA		17,994,155,370.56	
125.04.0.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION			.00
125.04.1.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION	.00		
125.04.2.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION		.00	
125.05.0.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN			4,813,386,002.72
125.05.1.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN	4,813,386,002.72		
125.05.2.00.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.0.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P			4,813,386,002.72
125.05.0.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX			.00
125.05.1.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.	4,813,386,002.72		
125.05.1.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.	.00		
125.05.2.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.2.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.06.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS			.00
125.06.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS	.00		
125.06.2.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS		.00	
125.99.0.00.00	OTRAS DISP.INV.DISP.RESTRING			12,290,471,575.42
125.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD	12,290,471,575.42		
125.99.2.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRING.M/E		.00	
129.00.0.00.00	(PROV PARA INV.EN TITU.VAL)			.00
129.01.0.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)			.00
129.01.1.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)	.00		
129.01.2.00.00	(PROV.X OTRAS INV.EN TIT.VAL.)		.00	
129.02.0.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)			.00
129.02.1.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)	.00		
129.02.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES DE DISP		.00	
130.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			757,988,593,787.06
131.00.0.00.00	CREDITOS VIGENTES			796,844,183,334.92
131.01.1.00.00	CREDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
131.02.0.00.00	CREDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT			21,312,110,638.78
131.02.1.00.00	CREDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT	21,312,110,638.78		
131.02.2.00.00	CREDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT		.00	
131.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES			63,333,333.33
131.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES	63,333,333.33		
131.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES		.00	
131.04.0.00.00	CREDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES			121,800,513,882.91
131.04.1.00.00	CREDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES	114,557,129,296.91		
131.04.2.00.00	CREDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES		7,243,384,586.00	
131.05.0.00.00	CREDITOS EN CUOTAS VIGENTES			219,098,236,735.78

(FORMA:"E")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003

EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0006

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
131.05.1.00.00	CREDITOS EN CUOTAS VIGENTES	219,098,236,735.78		
131.05.1.01.00	CREDITOS EN CUOTAS VIGENTES	191,054,488,915.83		
131.05.1.02.00	INTS. CRED. INDEXADOS	28,043,747,819.95		
131.06.0.00.00	TARJETAS DE CREDITO VIGENTES			234,159,392,043.57
131.06.1.00.00	TARJETAS DE CREDITO VIGENTES	234,159,392,043.57		
131.06.2.00.00	TARJETAS DE CREDITO VIGENTES		.00	
131.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VIGENTES	3,231,500,472.80		
131.08.1.00.00	ADQUISICION DE VEHICULOS VIGENTE	1,381,458,230.80		
131.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VI	.00		
131.10.0.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR			.00
131.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
131.10.2.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR		.00	
131.11.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD			12,960,035,236.68
131.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
131.11.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD		12,960,035,236.68	
131.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			.00
131.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
131.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		.00	
131.13.0.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES			.00
131.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES	.00		
131.13.2.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES		.00	
131.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			2,827,302,301.32
131.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
131.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		2,827,302,301.32	
131.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	7,502,684,669.95		
131.16.0.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ			.00
131.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
131.16.2.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ		.00	
131.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRA DE ORDENES DE P	.00		
131.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES			30,627,519,980.14
131.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES	30,627,519,980.14		
131.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES		.00	
131.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	30,071,431,122.39		
131.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
131.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	24,439,582.14		
131.18.1.04.00	OTROS CRDTS.HIPOTECARIOS	531,649,275.61		
131.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VIGENTES	.00		
131.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VIGENTES	.00		
131.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍCOLAS A PLAZO VIGENTE	76,509,022,084.36		
131.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	76,509,022,084.36		
131.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VIGEN	20,056,406,165.07		
131.23.1.01.00	CON RECURSO PROV ENTIDAD FINANCIERA	20,056,406,165.07		
131.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS VIGENTES	.00		
131.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INSTITUCION	.00		
131.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.25.1.00.00	CRED.OTROG.CON RECURSOS DE FONCREI	1,347,838,984.55		
131.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONDAPFA	3,564,281,636.44		
131.27.1.00.00	CRED OTORG TASA INT PREFERENCIAL	35,787,600,000.00		
131.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VIG.	4,502,072,453.68		
131.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES			112,874,484.76

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
131.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES	112,874,484.76		
131.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES		.00	
132.00.0.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS			18,062,205,850.41
132.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
132.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD			1,279,765,270.92
132.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD	1,279,765,270.92		
132.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD		.00	
132.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	15,957,234,751.20		
132.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	15,957,234,751.20		
132.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		
132.06.1.00.00	CRÉDITOS TARJETAS DE CRÉDITOS REEST	.00		
132.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS REESTRUC	2,484,748.61		
132.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS REESTRUCTU	.00		
132.08.1.01.00	CRD.VEH.MODA.CUOTA BALON REEST.	.00		
132.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEH.REEST.	.00		
132.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
132.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS R	.00		
132.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
132.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS			609,696,079.68
132.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS	609,696,079.68		
132.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS		.00	
132.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	524,919,591.31		
132.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	524,919,591.31		
132.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.HA	399,915,772.14		
132.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA REEST.	.00		
132.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
132.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.03	OTROS CREDTS.CONST.VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
132.18.1.03.02	PARA MEJORAS VIVIENDA FUERA SIST.AH	.00		
132.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	84,776,488.37		
132.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍ. A PLAZO FIJO REESTRU	.00		
132.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	.00		
132.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.23.1.00.00	CREDITOS AGRI. EN CUOTAS REESTRUCT.	213,025,000.00		
132.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	213,025,000.00		
132.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS REESTRUC.	.00		
132.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INST FINANC	.00		
132.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONCREI	.00		
132.26.1.00.00	CRED.OTORG CON RECURSOS DE FONDAPFA	.00		
132.27.1.00.00	CRED REESTRUC TASA INTS PREFERENCIA	.00		
132.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS REES.	.00		
132.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
133.00.0.00.00	CREDITOS VENCIDOS			50,831,132,622.39

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0008

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.01.0.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA			.00
133.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
133.01.2.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA		.00	
133.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID			1,840,753,665.63
133.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID	1,840,753,665.63		
133.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID		.00	
133.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS			16,843,333.33
133.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS	16,843,333.33		
133.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS		.00	
133.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS			8,372,840,088.53
133.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS	8,372,840,088.53		
133.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS		.00	
133.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	9,052,978,813.10		
133.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	9,052,978,813.10		
133.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		
133.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VENCIDAS	16,457,485,917.93		
133.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VENCIDOS	1,375,173,926.74		
133.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS VENCIDOS	274,897,593.06		
133.08.1.01.00	CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON VEN	.00		
133.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS VENCIDOS	274,897,593.06		
133.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VE	.00		
133.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
133.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	734,888,653.27		
133.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
133.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VENCIDAS	.00		
133.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			24,324,911.00
133.14.1.00.00	CREDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
133.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		24,324,911.00	
133.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	5,050,400.18		
133.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
133.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
133.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS			4,780,838,355.23
133.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS	4,780,838,355.23		
133.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS		.00	
133.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	4,661,416,522.15		
133.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	4,661,416,522.15		
133.18.1.01.03	OTROS CRED.ADQ.VIVIENDA VENCIDOS	.00		
133.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
133.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
133.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.03	OTROS CREDT.CONST.VIVIENDA VENCIDOS	.00		
133.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	130,858.27		
133.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIV. INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.03.02	PARA MEJORA.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO	.00		
133.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA VENCID	130,858.27		
133.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	119,290,974.81		
133.19.0.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE			728,527,766.00
133.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS VE	728,527,766.00		
133.19.2.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE		.00	
133.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VENCIDOS	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VENCIDOS	.00		
133.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍC. A PLAZO FIJO VENC.	1,233,826,680.05		
133.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	1,233,826,680.05		
133.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VENCI	1,819,599,279.70		
133.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	1,819,599,279.70		
133.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRIC VENCIDOS	.00		
133.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST. FINANCIERA	.00		
133.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC DE FONCREI VENC.	.00		
133.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC. FONDAPFA VENC.	26,826,753.38		
133.27.1.00.00	CREDITOS VENC OTORG TASA INT PREFE	4,000,000,000.00		
133.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VENC.	86,276,485.26		
133.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS			.00
133.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS	.00		
133.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
134.00.0.00.00	CREDITOS EN LITIGIO			2,656,307,297.08
134.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
134.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT			.00
134.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT	.00		
134.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT		.00	
134.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO			.00
134.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO	.00		
134.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO		.00	
134.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO			1,241,963,369.82
134.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO	1,241,963,369.82		
134.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO		.00	
134.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	74,745,673.38		
134.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	74,745,673.38		
134.05.1.02.00	INTERESE CREDITOS INDEXADOS	.00		
134.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO EN LITIGIO	.00		
134.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS EN LITIG	.00		
134.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS EN LITIGIO	.00		
134.08.1.01.00	CRDTS.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON LIT	.00		
134.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS LITIGIO	.00		
134.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS EN	.00		
134.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
134.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
134.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			.00
134.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
134.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		.00	
134.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES EN LITIGIO	.00		
134.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			.00
134.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
134.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		.00	
134.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS E	.00		
134.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
134.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
134.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO			784,136,856.88
134.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO	784,136,856.88		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
134.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO		.00	
134.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	784,136,856.88		
134.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
134.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	784,136,856.88		
134.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA LITIGIO	.00		
134.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
134.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
134.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.03	OTROS CREDITOS CONST.VIVIENDA LITIG	.00		
134.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		
134.18.1.03.01	PARA MEJORAS.VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.02	PARA MEJORAS.VIVIENDA FUERA.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.03	OTROS CREDITOS MEJORAS VIVIENDA LIT	.00		
134.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	.00		
134.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS EN	.00		
134.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO EN LITIGIO	.00		
134.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO EN LITIG	.00		
134.22.1.00.00	CRDTS AGRÍCOLAS PLAZO FIJO LITIGIO	.00		
134.22.1.01.00	C/RECUR.PROVE.D/L INSTI.FINAN.	.00		
134.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.23.1.00.00	CRDTS.AGRI.E/CUOTAS E/LITIGIO	374,700,000.00		
134.23.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INST.FINANC.	374,700,000.00		
134.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.24.1.00.00	OTROS CRDTS AGRICOLAS LITIGIO	.00		
134.24.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INSTI.FINANC.	.00		
134.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONCREI LITIG.	.00		
134.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONDAPFA LITIG.	180,761,397.00		
134.27.1.00.00	CRED. LIT OTOR.TASA INTS PREFERENCI	.00		
134.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS LITIGI	.00		
134.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS EN LITIGIO	.00		
139.00.0.00.00	(PROVISION PARA CARTERA DE CREDITOS			110,405,235,317.74-
139.01.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)			50,179,663,379.05-
139.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VIGENTES)	50,179,663,379.05-		
139.01.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)		.00	
139.02.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU			4,363,845,943.06-
139.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS REESTRUCTU	4,363,845,943.06-		
139.02.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU		.00	
139.03.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)			17,813,447,036.71-
139.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VENCIDOS)	17,813,447,036.71-		
139.03.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)		.00	
139.04.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO			1,586,141,922.35-
139.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS EN LITIGIO	1,586,141,922.35-		
139.04.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO		.00	
139.05.0.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE			36,372,095,587.50-
139.05.1.00.00	(PROVISIÓN GENÉRICA PARA CARTERA DE	36,372,095,587.50-		
139.05.2.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE		.00	
139.06.1.00.00	(PROV.CRDST.OTORG.MICROEMPRESARIOS)	90,041,449.07-		
139.06.1.01.00	(PROV.CRDTS.VIGENTES)	.00		
139.06.1.02.00	(PROV.CRDTS.REESTRUCTURADOS)	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
139.06.1.03.00	(PROV.CRDTS. VENCIDOS)	.00		
139.06.1.04.00	(PROV.CRDTS. LITIGIO)	.00		
139.06.1.05.00	(PROV.GENERICA)	90,041,449.07-		
140.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			80,891,351,022.99
141.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.99.1.00.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR POR D	.00		
142.00.0.00.00	REND POR COBRAR POR INVER TIT. VAL			65,978,717,803.89
142.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERS			.00
142.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	.00		
142.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			2,065,579,091.71
142.02.1.00.00	REND.X COBRAR INV.M/N	2,065,579,091.71		
142.02.2.00.00	REND.X COBRAR X INV.M/E		.00	
142.03.0.00.00	REND X COB POR INVERS			63,525,287,956.82
142.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	49,292,955,132.98		
142.03.2.00.00	REND X COB POR INVRS M/E		14,232,332,823.84	
142.04.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			144,228,038.34
142.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	144,228,038.34		
142.04.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.05.0.00.00	REND POR COBRAR INVER DIS. RESTGDA			243,622,717.02
142.05.0.01.00	X INV. AFECTOS A REPORTO			.00
142.05.0.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV			.00
142.05.0.99.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			243,622,717.02
142.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	221,999,048.98		
142.05.1.01.00	POR INVERSIONES AFECTAS A REPORTO	.00		
142.05.1.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV	.00		
142.05.1.99.00	OTROS RENDIMIENTOS	221,999,048.98		
142.05.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		21,623,668.04	
142.05.2.01.00	POR INVERSIONES AFECTOS A REPORTO		.00	
142.05.2.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV		.00	
142.05.2.99.00	OTROS RENDIMIENTOS		21,623,668.04	
143.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA			34,895,387,557.68
143.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			26,057,089,021.96
143.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	25,890,444,357.76		
143.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		166,644,664.20	
143.02.1.00.00	REND POR COBRAR POR CRÉDITO REETRUC	683,035,077.38		
143.02.1.01.00	REND POR COBRAR CRED REESTRUCTURADO	672,057,212.06		
143.02.1.02.00	REND POR COBRAR DIFER CDTOS REESTRU	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
143.02.1.03.00	REND.CREDT.VEH.MODAL.CUOTA BALON RE	.00		
143.02.1.04.00	REND.RECALC.CREDT.HIP.FUERA SIST.AH	.00		
143.02.1.05.00	REND.CREDT.REEST.FUERA SIST.AHO.HAB	10,977,865.32		
143.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			7,318,016,395.10
143.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	7,318,016,395.10		
143.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		.00	
143.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	752,643,008.32		
143.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS P	.00		
143.06.1.00.00	REND.X COBRAR (MORA)	.00		
143.07.1.00.00	REND COB.CRDTS.OTOR.MICROEMPRESARIO	84,604,054.92		
143.07.1.01.00	REND.X COB X CRDTS. VIGENTES	70,702,147.43		
143.07.1.02.00	REND.COB CRDTS.REESTRUCTURADOS	.00		
143.07.1.03.00	REND.X COB X CRDTS.VENCIDOS	13,901,907.49		
143.07.1.04.00	REND.X COB X CRDTS. LITIGIO	.00		
143.07.1.05.00	REND.X COB (MORA)	.00		
144.00.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR			1,710,874,914.28
144.01.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR GARANTÍAS	.00		
144.02.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE			.00
144.02.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LÍNEAS DE	.00		
144.02.2.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE		.00	
144.03.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR CARTAS DE	.00		
144.04.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR SERVICIOS	.00		
144.05.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR OTRAS CUE	.00		
144.06.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR FIDEICOMI	1,697,190,093.51		
144.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES POR COBRAR	13,684,820.77		
145.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C			.00
145.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO			.00
145.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO	.00		
145.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO		.00	
145.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C	.00		
149.00.0.00.00	PROV.P/REND.X COBRAR Y OTROS			21,693,629,252.86-
149.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.03.1.00.00	(PROV PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	21,693,629,252.86-		
149.04.1.00.00	(PROV.REND.COB.X OTRAS CTAS X COB)	.00		
149.05.1.00.00	(PROV.PARA COMISIONES POR COBRAR)	.00		
149.06.1.00.00	(PROV.REND.COB.CRDTS.OTOG.MICROEMP)	.00		
150.00.0.00.00	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, A			63,187,962,851.32
151.00.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			6,903,496,255.64
151.01.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.01.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.01.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.02.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.02.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.02.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.03.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			6,903,496,255.64
151.03.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	6,903,496,255.64		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
151.03.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.04.0.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT			.00
151.04.1.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT	.00		
151.04.2.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT		.00	
151.99.1.00.00	OTRAS INVER.EMPR.FILIA Y AFILIADAS	.00		
152.00.0.00.00	INVERSIONES EN SUCURSALES			56,684,466,595.68
152.01.2.00.00	CAPITAL ASIGNADO A SUCURSALES		36,869,739,820.25	
152.02.2.00.00	AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO A SUCUR		19,814,726,775.43	
152.03.2.00.00	APORTES TRANSFERIDOS POR LA CASA MA		.00	
159.00.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILI.AFILI)			400,000,000.00-
159.01.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)			400,000,000.00-
159.01.1.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-		
159.01.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN FILI		.00	
159.02.0.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU			.00
159.02.1.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU	.00		
159.02.2.00.00	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN SUCU		.00	
160.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			40,679,106,052.21
161.00.0.00.00	BIENES RECIBIDOS EN PAGO			56,299,853,490.42
161.01.0.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			54,376,311,808.55
161.01.0.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			50,418,114,362.93
161.01.0.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.			3,958,197,445.62
161.01.1.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	54,376,311,808.55		
161.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	50,418,114,362.93		
161.01.1.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.	3,958,197,445.62		
161.01.2.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.01.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.02.00	INM.REC.E/PAGO ENTRE.E/FIDEICOMISO		.00	
161.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO	537,828,178.13		
161.03.0.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO			1,385,713,503.74
161.03.1.00.00	TÍTULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO	1,385,713,503.74		
161.03.2.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
161.99.1.00.00	OTROS BIENES RECIBIDOS EN PAGO	.00		
162.00.0.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO			.00
162.01.1.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO	.00		
162.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS A REMODELAR	.00		
162.01.1.02.00	INMUEBLES RECIBIDOS A CONSTRUIR	.00		
162.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMIENT			.00
163.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMI	.00		
163.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS ADQUIRIDOS PARA A	.00		
163.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.99.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS PARA ARREND	.00		
164.00.0.00.00	BIENES FUERA DE USO			9,346,175,895.73
164.01.0.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO			9,148,922,960.95

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
164.01.1.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO	9,148,922,960.95		
164.01.2.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO		.00	
164.02.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO			.00
164.02.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN FUERA DE USO	.00		
164.02.2.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO		.00	
164.03.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO FUERA DE USO	.00		
164.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
164.99.1.00.00	OTROS BIENES FUERA DE USO	197,252,934.78		
168.00.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.1.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES	.00		
168.01.2.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES		.00	
168.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
169.00.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			24,966,923,333.94-
169.01.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			21,200,878,384.27-
169.01.0.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			19,375,193,479.24-
169.01.0.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI			1,825,684,905.03-
169.01.1.00.00	(PROVISIÓN Y/O APARTADO PARA BIENES	21,200,878,384.27-		
169.01.1.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES	19,375,193,479.24-		
169.01.1.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI	1,825,684,905.03-		
169.01.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.01.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.02.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.02.1.00.00	(PROV.Y/O APART.OBRA.PROCE.REC.PAG)	.00		
169.03.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P			.00
169.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES ADQUIRIDOS P	.00		
169.03.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P		.00	
169.04.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES FUERA DE USO			3,766,044,949.67-
169.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES FUERA DE USO	3,766,044,949.67-		
169.04.2.00.00	(PROV.P/OTROS BIENES FUERA D/USO)		.00	
169.05.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS BIENES REALIZ	.00		
169.09.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
170.00.0.00.00	BIENES DE USO			276,267,743,173.55
171.00.0.00.00	TERRENOS			2,463,280,308.14
171.01.0.00.00	TERRENOS			2,463,280,308.14
171.01.1.00.00	TERRENOS	2,463,280,308.14		
171.01.2.00.00	TERRENOS		.00	
171.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.00.0.00.00	EDIFICACIONES E INSTALACIONES			150,445,722,386.48
172.01.0.00.00	EDIFICACIONES			155,509,126,769.19
172.01.0.01.00	EDIFICACIONES			80,890,953,480.58
172.01.1.00.00	EDIFICACIONES	155,509,126,769.19		
172.01.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	80,890,953,480.58		
172.01.1.02.00	PLUSVALIA EDIFICACIONES EN USO	74,618,173,288.61		
172.01.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.01.1.04.00	PLUSVALIA EDIF. ENTR. EN FIDEICOMI	.00		
172.01.2.00.00	EDIFICACIONES		.00	

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0015

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
172.01.2.01.00	EDIFICACIONES EN USO		.00	
172.02.1.00.00	INSTALACIONES	4,898,053,923.30		
172.02.1.01.00	INSTALACIONES EN USO	4,898,053,923.30		
172.02.1.02.00	INSTALACIONES ENTRE. EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.09.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	.00		
172.09.1.02.00	INSTALACIONES EN USO	.00		
172.09.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.04.00	INSTALACIONES ENTR. EN FIDEICOMISO	.00		
172.49.0.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC			9,961,458,306.01-
172.49.0.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO			7,296,886,615.51-
172.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC	9,961,458,306.01-		
172.49.1.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO	7,296,886,615.51-		
172.49.1.02.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN FIDEI	.00		
172.49.1.03.00	(DEP ACUMU DE PLUSVALIA EDIF.E/USO	2,142,203,158.04-		
172.49.1.04.00	(DEP ACUMU D/PLUSVALIA EDIF.E/FIDE)	.00		
172.49.1.05.00	(DEPRE.ACUMU.INSTAL.EN USO)	522,368,532.46-		
172.49.1.06.00	(DEPRE.ACUM.INSTAL.ENTREG.FIDEICOM)	.00		
172.49.2.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC		.00	
172.49.2.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO		.00	
172.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
172.50.1.01.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN EDIF. USO	.00		
172.50.1.02.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN INST. USO	.00		
172.50.1.03.00	DEP AJUSTE POR INF EDIF ENTR. FIDEI	.00		
172.50.1.04.00	DEP AJUSTE POR INF INST ENTR. FIDEI	.00		
173.00.0.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPOS			39,672,064,989.12
173.01.0.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA			12,107,305,667.88
173.01.1.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA	12,107,305,667.88		
173.01.2.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA		.00	
173.02.0.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION			40,145,929,787.29
173.02.1.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	40,145,929,787.29		
173.02.2.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION		.00	
173.03.0.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA			33,490,752,114.57
173.03.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA	33,490,752,114.57		
173.03.2.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA		.00	
173.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
173.49.0.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR			46,071,922,580.62-
173.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MOBILIAR	46,071,922,580.62-		
173.49.2.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR		.00	
173.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.00.0.00.00	EQUIPOS DE TRANSPORTE			91,600,204.46
174.01.1.00.00	VEHÍCULOS	295,665,260.47		
174.02.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE TRANSPORTE	.00		
174.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPOS	204,065,056.01-		
174.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN DEL AJUSTE POR INFLAC	.00		
175.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO			.00
175.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIEN	.00		
175.02.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINAS ADQ	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
175.03.1.00.00	EQUIPO DE TRANSPORTE ADQUIRIDOS EN	.00		
175.04.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAM	.00		
175.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
176.00.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION			83,386,904,454.81
176.01.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN	83,386,904,454.81		
176.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
177.00.0.00.00	OTROS BIENES			208,170,830.54
177.01.1.00.00	BIBLIOTECA	13,507,849.27		
177.02.0.00.00	OBRAS DE ARTE			161,162,075.37
177.02.1.00.00	OBRAS DE ARTE	161,162,075.37		
177.02.2.00.00	OBRAS DE ARTE		.00	
177.03.0.00.00	OTROS BIENES DE USO			33,500,905.90
177.03.1.00.00	OTROS BIENES DE USO	33,500,905.90		
177.03.2.00.00	OTROS BIENES DE USO		.00	
177.09.0.00.00	AJUSTES POR INFLACION			.00
177.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
177.09.2.00.00	AJUSTES POR INFLACION		.00	
180.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			281,826,176,470.20
181.00.0.00.00	GASTOS DIFERIDOS			252,330,739,103.06
181.01.1.00.00	GASTOS DE ORGANIZACIÓN E INSTALACIO	.00		
181.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE GASTOS DE ORGANI	.00		
181.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D	.00		
181.02.0.00.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D			12,459,492,318.02
181.02.0.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			12,459,492,318.02
181.02.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			.00
181.02.1.00.00	MEJORAS A PROPIEDADES TOMADAS EN AL	12,459,492,318.02		
181.02.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE MEJORAS A PROPIE	12,459,492,318.02		
181.02.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE MEJORAS	.00		
181.02.2.00.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.03.0.00.00	SOFTWARE			3,301,807,139.45
181.03.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE			3,301,807,139.45
181.03.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR			.00
181.03.1.00.00	SOFTWARE	3,301,807,139.45		
181.03.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE	3,301,807,139.45		
181.03.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DEL SOFTWAR	.00		
181.03.2.00.00	SOFTWARE		.00	
181.03.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE		.00	
181.03.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR		.00	
181.05.0.00.00	PLUSVALIA			164,141,995,169.43
181.05.0.01.00	VALOR ORIG.PLUSVA.X ADQ.TOTAL O FUS			147,612,308,716.39
181.05.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI			.00
181.05.1.00.00	PLUSVALÍA	164,141,995,169.43		
181.05.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALÍA	147,612,308,716.39		
181.05.1.02.00	(AMOR.ACUMU.PLUSVAL.X/ADQ.TOT.O/FU)	.00		
181.05.1.03.00	VAL ORIG.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL	16,529,686,453.04		
181.05.1.04.00	(AMOR.ACUM.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL)	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
181.05.2.00.00	PLUSVALIA		.00	
181.05.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALIA		.00	
181.05.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI		.00	
181.06.0.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS			62,606,572,258.59
181.06.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF			62,606,572,258.59
181.06.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA			.00
181.06.1.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS	62,606,572,258.59		
181.06.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF	62,606,572,258.59		
181.06.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE OTROS GA	.00		
181.06.2.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS		.00	
181.06.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	
181.06.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	
181.07.1.00.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	9,820,872,217.57		
181.07.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	9,820,872,217.57		
181.07.1.02.00	AMORTIZACION ACUMUL DE LIC COMPRADA	.00		
181.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
181.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
182.00.0.00.00	BIENES DIVERSOS			5,064,716,831.92
182.01.1.00.00	BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.01.00	VALOR DE BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES D	.00		
182.02.1.00.00	BIENES ASIGNADOS PARA USO DEL PERSO	.00		
182.02.1.01.00	VALOR DE BIENES ASIGNADOS PARA USO	.00		
182.02.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
182.03.0.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS			5,057,390,444.17
182.03.1.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERÍA Y EFECTOS	5,057,390,444.17		
182.03.2.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS		.00	
182.04.1.00.00	NUMISMÁTICA	7,326,387.75		
182.05.1.00.00	OTROS BIENES DIVERSOS	.00		
182.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
182.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
183.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			5,146,654.86
183.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			5,146,654.86
183.01.1.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES	5,146,654.86		
183.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES		.00	
184.00.0.00.00	PROGRAMAS ESPECIALES			.00
184.01.1.00.00	PROGRAMA TRANSFERENCIA DE DEPÓSITOS	.00		
184.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR PROGRAM	.00		
184.03.1.00.00	SUBSIDIOS POR COBRAR	.00		
184.04.0.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO			.00
184.04.1.00.00	DEPÓSITOS Y TÍTULOS VENCIDOS POR CO	.00		
184.04.1.01.00	EN INST.FINANC.DEL PAIS	.00		
184.04.1.02.00	OTROS DEP.Y TITU.VENC.X COBRAR	.00		
184.04.2.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO		.00	
184.99.1.00.00	OTROS PROGRAMAS ESPECIALES	.00		
185.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO			.00
185.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
186.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			370,219,052.37

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
186.01.0.00.00	FALTANTES DE CAJA			22,216,469.04
186.01.1.00.00	FALTANTES DE CAJA	22,216,469.04		
186.01.2.00.00	FALTANTES DE CAJA		.00	
186.02.0.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO			213,728,335.79
186.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	213,728,335.79		
186.02.2.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO		.00	
186.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	134,274,247.54		
186.04.1.00.00	FONDOS DE CAJA CHICA PENDIENTES DE	.00		
186.99.0.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR			.00
186.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	.00		
186.99.2.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR		.00	
187.00.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00
187.01.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00
187.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES VENCIDOS	.00		
187.01.2.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS		.00	
187.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	.00		
188.00.0.00.00	VARIAS			29,666,994,651.39
188.01.1.00.00	ANTICIPOS A PROVEEDORES	1,808,097,050.31		
188.02.0.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			849,411,787.57
188.02.0.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO			74,497,652.18
188.02.0.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO X ANTICIPADO			774,914,135.39
188.02.1.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	849,411,787.57		
188.02.1.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	74,497,652.18		
188.02.1.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO	774,914,135.39		
188.02.2.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.02.2.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO		.00	
188.02.2.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO		.00	
188.03.0.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD			60,644,541.85
188.03.1.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD	60,644,541.85		
188.03.2.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD		.00	
188.04.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR			.00
188.04.1.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR	.00		
188.04.2.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR		.00	
188.05.0.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL			203,281,586.25
188.05.1.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL	203,281,586.25		
188.05.2.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL		.00	
188.06.0.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			12,309,217,015.41
188.06.0.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO			9,507,700,798.42
188.06.0.99.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			2,801,516,216.99
188.06.1.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	12,309,217,015.41		
188.06.1.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO	9,507,700,798.42		
188.06.1.99.00	OTROS	2,801,516,216.99		
188.06.2.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.06.2.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO		.00	
188.06.2.99.00	OTROS		.00	
188.07.1.00.00	INDEMNIZACIONES RECLAMADAS POR SINI	.00		
188.08.0.00.00	DEPÓSITOS DADOS EN GARANTÍA			479,507,140.82
188.08.1.00.00	DEPÓSITOS DADOS EN GARANTÍA	479,507,140.82		
188.08.2.00.00	DEPÓSITOS DADOS EN GARANTÍA		.00	
188.09.0.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
188.09.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI	.00		
188.09.2.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI		.00	
188.10.1.00.00	DEPÓSITOS EN GARANTÍA POR OPERACION	.00		
188.11.1.00.00	EROGACIONES RECUPERABLES	330,774,310.93		
188.11.1.01.00	POR COBRO JUDICIAL O EXTRAJUDICIAL	330,774,310.93		
188.11.1.02.00	POR SERVICIOS BANCARIOS	.00		
188.11.1.03.00	POR GASTOS DE NOTARÍA Y REGISTRO	.00		
188.11.1.04.00	EROGACIONES RECUPERABLES VARIAS	.00		
188.12.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
188.13.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
188.14.1.00.00	DERECHOS POR OPERACIONES DE DERIVAD	.00		
188.15.1.00.00	PARTIDAS DEUDORAS PEND.CONCILIACION	437,046.64		
188.15.1.01.00	BCOS.Y/OTROS INSTITU FINAN DEL PAIS	437,046.64		
188.15.1.02.00	BCOS.Y/OTROS CORRESPONSALES EXTERIO	.00		
188.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS			13,625,624,171.61
188.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS	13,625,624,171.61		
188.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS		.00	
189.00.0.00.00	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)			5,611,639,823.40-
189.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	5,611,639,823.40-		
189.02.1.00.00	(PROV P/ TÍTULOS VALORES VENCIDOS)	.00		
189.02.1.01.00	(PROV P/INV.TIT.VAL. VENCIDOS)	.00		
189.02.1.02.00	(PROV P/REND.COB.TIT.VAL.VENC)	.00		
200.00.0.00.00	PASIVO			2,360,980,638,646.53-
210.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO			2,163,598,228,849.09-
211.00.0.00.00	DEPOSITOS EN CUENTAS CORRIENTES			1,136,100,247,431.98-
211.01.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS			533,505,933,682.45-
211.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			103,193,769,287.85-
211.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			265,678,679,278.12-
211.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	533,505,933,682.45-		
211.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	103,193,769,287.85-		
211.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	265,678,679,278.12-		
211.01.1.03.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	43,669,387,801.74-		
211.01.1.04.00	ENTES DESC.D/L REPUB S/F. EMPRESARI	75,378,502,782.80-		
211.01.1.05.00	ENTES DESC.D/L REPUB.C/F. EMPRESARI	45,585,594,531.94-		
211.01.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS		.00	
211.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
211.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
211.02.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS			602,594,313,749.53-
211.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			203,406,888,391.66-
211.02.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	602,594,313,749.53-		
211.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	203,406,888,391.66-		
211.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	290,240,854,167.83-		
211.02.1.03.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	18,738,243,735.31-		
211.02.1.04.00	ENTES DESC.D/L.REPUB.S/F.EMPRESARIA	59,401,667,887.22-		
211.02.1.05.00	ENTES DESC.D/L. REPUB.C/F.EMPRESARI	30,806,659,567.51-		
211.02.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS		.00	
211.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
212.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			66,969,339,473.65-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
212.01.1.00.00	CHEQUES CERTIFICADOS	.00		
212.02.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS			20,550,429,420.04-
212.02.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS	20,550,429,420.04-		
212.02.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS		.00	
212.03.1.00.00	COBROS ANTICIPADOS A CLIENTES POR T	.00		
212.04.0.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR			.00
212.04.1.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR	.00		
212.04.2.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR		.00	
212.05.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES	778,094,800.41-		
212.06.1.00.00	OPERACIONES DE MESA DE DINERO VENCI	.00		
212.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO VENCIDOS	30,788,437.30-		
212.08.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR LA INSTIT	442,000,000.00-		
212.09.0.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR			.00
212.09.1.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR	.00		
212.09.2.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR		.00	
212.10.0.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI			.00
212.10.1.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI	.00		
212.10.2.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI		.00	
212.11.0.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR			.00
212.11.1.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR	.00		
212.11.2.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR		.00	
212.12.1.00.00	OBLIGACIONES POR FIDEICOMISOS	44,284,392,627.66-		
212.12.1.01.00	OBLIGACIONES X FIDEICOMISO	44,284,392,627.66-		
212.12.1.02.00	OBLIG.FONDO MUTUAL HABITACIONAL	.00		
212.13.1.00.00	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECT	.00		
212.13.1.01.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.13.1.02.00	ENTES DESC.D/L REPUB.S/F.EMPRESARIA	.00		
212.13.1.03.00	ENTES DESC.D/L REPUB.C/F.EMPRESARIA	.00		
212.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			883,634,188.24-
212.99.0.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			883,634,188.24-
212.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	883,634,188.24-		
212.99.1.01.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.99.1.02.00	ENTES DESC.D/L REPUB.S/F.EMPRESARIA	.00		
212.99.1.03.00	ENTES DESC.D/L REPUB.C/F.EMPRESARIA	.00		
212.99.1.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	883,634,188.24-		
212.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
212.99.2.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
213.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES			.00
213.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00		
214.00.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			418,677,660,901.59-
214.01.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			418,677,660,901.59-
214.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			392,563,417,560.69-
214.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			19,309,155,881.66-
214.01.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO	418,677,660,901.59-		
214.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	392,563,417,560.69-		
214.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	19,309,155,881.66-		
214.01.1.03.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	2,360,536,960.96-		
214.01.1.04.00	ENTES DESC.D/L REPUB.S/F.EMPRESARIA	1,650,904,534.67-		
214.01.1.05.00	ENTES DESC.D/L REPUB.C/F.EMPRESARIA	2,793,645,963.61-		
214.01.2.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO M/E		.00	

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0021

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
214.01.2.01.00	PERSONA NATURAL		.00	
214.01.2.02.00	PERSONA JURIDICA		.00	
215.00.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			536,917,235,800.26-
215.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			68,958,438,712.15-
215.01.0.01.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			710,000.00-
215.01.0.02.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			37,650,548,253.50-
215.01.0.03.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			31,147,180,458.65-
215.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO HASTA 30 DÍAS	68,958,438,712.15-		
215.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	710,000.00-		
215.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	37,650,548,253.50-		
215.01.1.03.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	31,147,180,458.65-		
215.01.1.04.00	ENTES DESC.D/L REPUB.S/F.EMPRESARIA	20,000,000.00-		
215.01.1.05.00	ENTES DESC.D/L REPUB.C/F.EMPRESARIA	140,000,000.00-		
215.01.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS		.00	
215.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.01.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			162,773,090,487.24-
215.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			12,072,635,005.17-
215.02.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			91,281,131,393.71-
215.02.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			59,258,012,325.36-
215.02.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DÍAS	162,773,090,487.24-		
215.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	12,072,635,005.17-		
215.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	91,281,131,393.71-		
215.02.1.03.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	59,258,012,325.36-		
215.02.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.02.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	161,311,763.00-		
215.02.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DIAS		.00	
215.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.02.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.02.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS			72,270,776,308.33-
215.03.0.01.00	PERSONAS NATURALES			2,143,068,138.00-
215.03.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			52,072,774,228.91-
215.03.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			15,122,733,941.42-
215.03.0.05.00	ENTES DESENTRALIZADOS			500,000,000.00-
215.03.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DÍAS	72,270,776,308.33-		
215.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	2,143,068,138.00-		
215.03.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	52,072,774,228.91-		
215.03.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	15,122,733,941.42-		
215.03.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	2,432,200,000.00-		
215.03.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	500,000,000.00-		
215.03.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS		.00	
215.03.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.03.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.03.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS Y OTROS ORG.		.00	
215.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DIAS			232,862,197,556.95-
215.04.0.01.00	PERSONAS NATURALES			11,212,000.00-
215.04.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			56,862,187,305.98-
215.04.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			168,714,498,250.97-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
215.04.0.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS			.00
215.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DÍAS	232,862,197,556.95-		
215.04.1.01.00	PERSONAS NATURALES	11,212,000.00-		
215.04.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	56,862,187,305.98-		
215.04.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	168,714,498,250.97-		
215.04.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	7,274,300,000.00-		
215.04.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 91 A 180 DIAS		.00	
215.04.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.04.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.04.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.04.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS		.00	
215.05.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DIAS			12,290,953.93-
215.05.0.01.00	PERSONAS NATURALES			12,290,953.93-
215.05.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.05.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DÍAS	12,290,953.93-		
215.05.1.01.00	PERSONAS NATURALES	12,290,953.93-		
215.05.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.05.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.05.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.05.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.05.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 181 A 160 DIAS ME		.00	
215.05.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.05.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.06.0.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS			40,441,781.66-
215.06.0.01.00	PERSONAS NATURALES			40,441,781.66-
215.06.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.06.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO POR MÁS DE 360 DÍ	40,441,781.66-		
215.06.1.01.00	PERSONAS NATURALES	40,441,781.66-		
215.06.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.06.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.06.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.06.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.06.2.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS		.00	
215.06.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.06.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.99.1.00.00	OTROS DEPÓSITOS A PLAZO	.00		
215.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
215.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.99.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.99.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.99.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
216.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			4,900,360,000.00-
216.01.1.00.00	TÍTULOS Y BONOS HIPOTECARIOS	4,900,360,000.00-		
216.02.1.00.00	BONOS FINANCIEROS DEL SISTEMA NACIO	.00		
216.03.1.00.00	BONOS QUIROGRAFARIOS	.00		
216.04.1.00.00	TÍTULOS DE CAPITALIZACIÓN	.00		
216.04.1.01.00	VALOR NOMINAL TÍTULOS DE CAPITALIZA	.00		
216.04.1.02.00	(VALOR PENDIENTE DE PAGO TÍTULOS DE	.00		
216.99.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES NO CONVERTIBL	.00		
217.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO RESTRINGIDA			33,385,241.61-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
217.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES INACTIVAS	.00		
217.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.01.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.01.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.01.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.02.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS EN C	.00		
217.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS INACTIVOS	.00		
217.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.03.1.02.00	PERONAS JURIDICAS	.00		
217.03.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.03.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.03.1.05.00	ENTES DESEN.Y/OTS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.04.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS DE A	.00		
217.05.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO AFECTADOS EN GA	.00		
217.06.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS A PL	.00		
217.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA			.00
217.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA	.00		
217.07.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA		.00	
217.08.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
217.99.0.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			33,385,241.61-
217.99.0.01.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			33,385,241.61-
217.99.1.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR	33,385,241.61-		
217.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	33,385,241.61-		
217.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.99.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.99.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.99.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.99.2.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR		.00	
217.99.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
220.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL D			.00
221.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BCV			.00
221.01.1.00.00	ANTICIPOS, DESCUENTOS, REDESCUENTOS	.00		
221.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
221.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BCV	.00		
230.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			122,738,534.12-
231.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			122,738,534.12-
231.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
231.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DEL BANAP	122,738,534.12-		
231.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DEL BANAP	.00		
231.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP HASTA U	.00		
231.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
231.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP HAS	.00		
232.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			.00
232.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP A MÁS D	.00		
232.02.1.00.00	FINANC. PARA PRÉSTAMOS CON RECURSOS	.00		
232.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP A M	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
240.00.0.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS			38,156,987,120.15-
241.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			30,626,567,734.69-
241.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	23,296,856,116.71-		
241.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	7,318,002,706.73-		
241.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	11,708,911.25-		
241.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
241.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
241.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
241.05.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
241.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE HASTA UN A¦	.00		
241.07.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
241.08.1.00.00	FINAN.O/INST.FIN.PAIS B.M.OVERNAITH	.00		
241.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
242.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00
242.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
242.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
242.03.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE A MÁS DE UN	.00		
242.04.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
242.99.1.00.00	OTRAS OBLIG INST. FINANC PAIS MAS 1	.00		
243.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			1,596.00-
243.01.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			1,596.00-
243.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.01.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		1,596.00-	
243.02.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			.00
243.02.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.02.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		.00	
243.03.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION			.00
243.03.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	.00		
243.03.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION		.00	
243.04.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ			.00
243.04.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ	.00		
243.04.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ		.00	
243.05.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION			.00
243.05.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	.00		
243.05.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION		.00	
243.06.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ			.00
243.06.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ	.00		
243.06.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ		.00	
243.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
243.07.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
243.07.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
243.08.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
243.08.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
243.08.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
243.09.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
243.09.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.09.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.10.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
243.10.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.10.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.11.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F			.00
243.11.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F	.00		
243.11.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
243.12.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU			.00
243.12.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU	.00		
243.12.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
243.13.2.00.00	FINANC.O/INST.FIN.D/EXT.B/M OVERN.		.00	
243.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
243.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
243.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
244.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00
244.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
244.01.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
244.01.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
244.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
244.02.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
244.02.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
244.03.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.03.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.03.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.04.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.04.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.04.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.05.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI			.00
244.05.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI	.00		
244.05.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
244.06.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S			.00
244.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S	.00		
244.06.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
244.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
244.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
244.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
245.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			2,827,302,301.32-
245.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	.00		
245.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES EX	.00		
245.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
245.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
245.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
245.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO			2,827,302,301.32-
245.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	.00		
245.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO		2,827,302,301.32-	
245.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS HASTA UN AÑO	.00		
246.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			4,703,115,488.14-
246.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	2,967,062,454.64-		
246.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INST. EXTERNAS D	.00		
246.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
246.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
246.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
246.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ			1,736,053,033.50-
246.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	1,736,053,033.50-		
246.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ		.00	
246.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS A MÁS DE UN A	.00		
250.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI			12,982,881,395.72-
251.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES			12,960,035,236.68-
251.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			12,960,035,236.68-
251.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
251.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		12,960,035,236.68-	
251.02.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			.00
251.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
251.02.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		.00	
251.03.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
251.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		
251.03.2.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
252.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE REP			.00
252.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR TÍTULOS VALORES AF	.00		
252.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
252.03.1.00.00	OBLIG.X INV.TIT.VAL AFECT.REPOR.BCV	.00		
253.00.0.00.00	OBLIG.X OPERACIONES CON DERIVA			.00
253.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA			.00
253.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTÍAS RECIBIDA	.00		
253.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA		.00	
253.02.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
253.03.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
253.99.1.00.00	OTRAS	.00		
254.00.0.00.00	OBLIGACIONES VARIAS POR INTERMEDIAC			22,846,159.04-
254.02.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	.00		
254.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE COM	.00		
254.04.0.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI			22,846,159.04-
254.04.1.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTÍ	22,846,159.04-		
254.04.2.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI		.00	
254.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON ESTABLECIMIENTOS A	.00		
260.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR			18,407,760,313.80-
261.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE			18,352,912,881.81-
261.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN C	.00		
261.02.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			.00
261.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI	.00		
261.02.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI		.00	
261.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P			.00
261.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES	.00		
261.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P		.00	
261.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A			.00
261.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS DE A	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
261.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A		.00	
261.05.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL			3,604,847,289.83-
261.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS A PL	3,604,847,289.83-		
261.05.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL		.00	
261.06.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE			14,748,065,591.98-
261.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TÍTULOS VALORE	14,610,417,853.78-		
261.06.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE		137,647,738.20-	
261.07.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	.00		
262.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
262.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
263.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y			54,847,431.99-
263.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	54,847,431.99-		
263.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	.00		
264.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA			.00
264.01.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.01.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
264.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
265.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			.00
265.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR ACEPTACIONES	.00		
265.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES DE	.00		
265.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A			.00
265.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A	.00		
265.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A		.00	
265.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES V	.00		
265.05.1.00.00	GTS X PAG.OPE.REPORTO BCV	.00		
265.06.1.00.00	GTS X PAGAR X OP.CON DERIVADOS	.00		
266.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
266.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
267.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S			.00
267.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	.00		
270.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			127,712,042,433.65-
271.00.0.00.00	APORTACIONES Y RETENCIONES LABORALE			1,168,706,341.67-
271.01.0.00.00	APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR			965,630,942.27-
271.01.0.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E			344,081,096.62-
271.01.0.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO			473,196,303.93-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
271.01.0.99.00	OTRAS			.00
271.01.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	965,630,942.27-		
271.01.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	344,081,096.62-		
271.01.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	86,148,474.30-		
271.01.1.03.00	CAJA DE AHORRO	.00		
271.01.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	.00		
271.01.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.01.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.01.1.07.00	PARO FORZOSO	62,205,067.42-		
271.01.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.01.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	473,196,303.93-		
271.01.1.99.00	OTRAS	.00		
271.01.2.00.00	APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR		.00	
271.01.2.01.00	APORTACIONES SEGURO EDUCATIVO		.00	
271.01.2.09.00	APORTACIONES S.S.O		.00	
271.01.2.99.00	APORTACIONES FUNDACION PRO-FE		.00	
271.02.0.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO			203,075,399.40-
271.02.0.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO			141,223,131.59-
271.02.1.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO	203,075,399.40-		
271.02.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	248,078.65-		
271.02.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	43,074,237.10-		
271.02.1.03.00	CAJA DE AHORRO	.00		
271.02.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	.00		
271.02.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.02.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.02.1.07.00	PARO FORZOSO	18,529,952.06-		
271.02.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.02.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	141,223,131.59-		
271.02.1.99.00	OTRAS	.00		
271.02.2.00.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
271.02.2.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
272.00.0.00.00	VARIAS			72,458,514,162.03-
272.01.1.00.00	PROVEEDORES	2,670,988,531.07-		
272.02.1.00.00	ALQUILERES POR PAGAR	.00		
272.03.0.00.00	SERVICIOS POR PAGAR			.00
272.03.1.00.00	SERVICIOS POR PAGAR	.00		
272.03.2.00.00	SERVICIOS POR PAGAR		.00	
272.04.1.00.00	COMISIONES POR PAGAR	.00		
272.05.1.00.00	DIVIDENDOS POR PAGAR	10,362,449,004.75-		
272.06.1.00.00	SUELDOS DE EMPLEADOS POR PAGAR	.00		
272.07.0.00.00	UTILIDADES POR PAGAR			6,881,215,587.50-
272.07.1.00.00	UTILIDADES POR PAGAR	6,881,215,587.50-		
272.07.2.00.00	UTILIDADES POR PAGAR		.00	
272.08.0.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR			2,375,009,042.38-
272.08.1.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR	2,375,009,042.38-		
272.08.2.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR		.00	
272.09.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO			728,013,619.52-
272.09.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO	728,013,619.52-		
272.09.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO		.00	
272.10.1.00.00	DIETAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A	251,148,053.92-		
272.11.1.00.00	HONORARIOS POR PAGAR	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
272.12.0.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			178,690,318.19-
272.12.0.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			.00
272.12.1.00.00	IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENTA DE L	178,690,318.19-		
272.12.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	178,690,318.19-		
272.12.1.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT	.00		
272.12.2.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.12.2.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.13.0.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL			28,818,779.75-
272.13.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS AL PERSONAL Y A	28,818,779.75-		
272.13.2.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL		.00	
272.14.0.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS			7,235,513,525.64-
272.14.0.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO			4,372,434,443.63-
272.14.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS	7,235,513,525.64-		
272.14.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	2,863,079,082.01-		
272.14.1.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO	4,372,434,443.63-		
272.14.2.00.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.14.2.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.15.1.00.00	PRIMAS DE SEGURO RETENIDAS A PRESTA	1,679,976,275.24-		
272.16.1.00.00	RETENCIONES POR ORDEN JUDICIAL	1,676,856.87-		
272.17.1.00.00	OTRAS RETENCIONES A TERCEROS POR PA	.00		
272.18.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA			.00
272.18.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA	.00		
272.18.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA		.00	
272.19.1.00.00	BONIFICACIÓN POR PAGAR	.00		
272.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS			40,065,014,567.20-
272.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	16,830,556,797.40-		
272.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS		23,234,457,769.80-	
273.00.0.00.00	PROVISIONES PARA CREDITOS CONTINGEN			1,382,784,385.72-
273.01.0.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS			35,000,000.21-
273.01.1.00.00	PROVISIÓN ESPECÍFICA PARA CRÉDITOS	35,000,000.21-		
273.01.2.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS		.00	
273.02.0.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO			1,347,784,385.51-
273.02.1.00.00	PROVISIÓN GENÉRICA PARA CRÉDITOS CO	211,155,931.80-		
273.02.2.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO		1,136,628,453.71-	
273.03.1.00.00	PROVISIÓN POR OPERACIONES CON DERIV	.00		
273.03.1.01.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS ESPEC	.00		
273.03.1.02.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS DE CO	.00		
274.00.0.00.00	OTRAS PROVISIONES			40,183,181,299.97-
274.01.0.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD			16,599,536,553.41-
274.01.1.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD	16,599,536,553.41-		
274.01.2.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD		.00	
274.02.1.00.00	PROVISIONES PARA INTERESES SOBRE PR	4,392,027,366.46-		
274.03.0.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL			3,136,099,683.45-
274.03.1.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCIÓN SOCIAL	3,136,099,683.45-		
274.03.2.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL		.00	
274.04.0.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS PRESTACIONES			4,509,079,387.88-
274.04.1.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS PRESTACIONES	4,509,079,387.88-		
274.04.2.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS PRESTACIONES		.00	
274.05.1.00.00	PROVISIONES PARA IMPUESTOS	1,951,030,915.66-		
274.06.1.00.00	PROVISIONES POR LITIGIOS PENDIENTES	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
274.07.0.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA			3,000,000,000.00-
274.07.1.00.00	PROVISION PARA OTRAS CONTINGENCIAS	3,000,000,000.00-		
274.07.2.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA		.00	
274.08.1.00.00	PREVENCIÓN INTEGRAL CONTRA LA LEGIT	3,070,431,784.85-		
274.99.0.00.00	OTRAS PROVISIONES			3,524,975,608.26-
274.99.1.00.00	OTRAS PROVISIONES	3,524,975,608.26-		
274.99.2.00.00	OTRAS PROVISIONES		.00	
275.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			6,275,112,755.26-
275.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
275.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE IMPUESTO SOBRE L	.00		
275.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE IMPUESTO	.00		
275.02.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS X A.			695,864,721.16-
275.02.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A	695,864,721.16-		
275.02.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A		.00	
275.03.1.00.00	GANANCIAS DIFERIDAS POR VENTAS DE B	336,643,990.39-		
275.04.1.00.00	ALQUILERES COBRADOS POR ANTICIPADO	.00		
275.05.1.00.00	OPERAC.VTA.ACTIVOS VIA FIG.ARRENDA.	.00		
275.06.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		
275.99.0.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS			5,242,604,043.71-
275.99.1.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS	3,752,878,398.24-		
275.99.2.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS		1,489,725,645.47-	
276.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			6,078,123,547.38-
276.01.1.00.00	SOBRANTES DE CAJA	382,830,509.65-		
276.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	18,707,395.14-		
276.03.0.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO			26,587,782.30-
276.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	26,587,782.30-		
276.03.2.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO		.00	
276.04.0.00.00	PARTIDAS PENDIENTES POR CONCILIAR M			14,662,415.00-
276.04.1.00.00	PARTIDAS ACREEDORAS PEND.X CONCILIA	14,662,415.00-		
276.04.2.00.00	PARTIDAS ACREEDORAS PENDIENTES POR		.00	
276.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	5,635,335,445.29-		
277.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.1.00.00	OFC.PRINCIPAL SUCURSALES Y AGENCIAS	.00		
277.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN		.00	
278.00.0.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS			165,088,561.41-
278.01.1.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS AG	165,088,561.41-		
278.02.1.00.00	INGRESOS DEVENG. POR LA LEY QUE REG	.00		
278.03.1.00.00	ING.DEVENGADOS POR OTROS CRÉDITOS	.00		
278.04.0.00.00	ING.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HAB			.00
279.00.0.00.00	REND DEVENGADOS POR CREDITOS REEST			531,380.21-
279.01.1.00.00	REND.DEVENGADOS X CRDTS.REESTRUCTU.	531,380.21-		
279.02.1.00.00	REND.DEVEN X OTROS CRDTS.REFINANCIA	.00		
279.03.0.00.00	REND.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HA			.00
280.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00
281.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
281.01.1.00.00	OBLIG.SUBORDINADAS CON INSTI.	.00		
281.02.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI			.00
281.02.1.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI	.00		
281.02.2.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI		.00	
281.03.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00		
290.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.01.1.00.00	BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES	.00		
291.02.1.00.00	APORTACIONES DE AHORRO CONVERTIBLES	.00		
291.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	.00		
300.00.0.00.00	PATRIMONIO			439,163,524,808.32-
310.00.0.00.00	CAPITAL SOCIAL			427,996,420,100.00-
311.00.0.00.00	CAPITAL PAGADO			427,996,420,100.00-
311.01.0.00.00	CAPITAL COMUN			427,996,420,100.00-
311.01.1.00.00	CAPITAL COMÚN	427,996,420,100.00-		
311.01.2.00.00	CAPITAL COMUN		.00	
311.02.1.00.00	CAPITAL PREFERIDO	.00		
311.03.1.00.00	OTROS APORTES DE CAPITAL	.00		
311.03.1.01.00	CAPITAL APORTADO X EL EJECUTIVO NAC	.00		
320.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y			.00
321.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL			.00
321.09.1.00.00	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL	.00		
330.00.0.00.00	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA			.00
331.00.0.00.00	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL			.00
331.01.1.00.00	APORTES PENDIENTES DE CAPITALIZACIÓ	.00		
331.02.1.00.00	DONACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZA	.00		
331.03.1.00.00	OTROS APORTES PATRIMONIALES NO CAPI	.00		
331.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
332.00.0.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL			.00
332.01.1.00.00	PRIMAS S/APORTES D/CAPITAL EFECTIVO	.00		
332.02.1.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL	.00		
332.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
333.00.0.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES			.00
333.01.1.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES	.00		
333.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
334.00.0.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES			.00
334.01.1.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES	.00		
334.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
340.00.0.00.00	RESERVAS DE CAPITAL			42,228,414,590.08-

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0032

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
341.00.0.00.00	RESERVA LEGAL			42,227,624,093.11-
341.01.1.00.00	RESERVA LEGAL	42,227,624,093.11-		
341.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
342.00.0.00.00	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS			790,496.97-
342.01.1.00.00	RESERVA ESTATUTARIA	790,496.97-		
342.02.1.00.00	RESERVA POR OTRAS DISPOSICIONES	.00		
342.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
343.00.0.00.00	RESERVA VOLUNTARIA			.00
343.01.1.00.00	RESERVA VOLUNTARIA	.00		
343.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
350.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
351.00.0.00.00	AJUSTES POR REVALUACION DE BIENES			.00
351.01.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE BIENES D	.00		
351.02.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE OTROS BI	.00		
351.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
353.00.0.00.00	AJUTE POR TRAD EDO FIN DE FILIALES			.00
353.01.1.00.00	AJUTE X TRAD EDO FIN DE FILIALES	.00		
360.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			6,324,439,339.94-
361.00.0.00.00	SUPERAVIT			6,324,439,339.94-
361.01.1.00.00	SUPERÁVIT NO DISTRIBUIBLE	.00		
361.02.1.00.00	SUPERÁVIT RESTRINGIDO	3,457,790,936.03-		
361.03.0.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR			2,866,648,403.91-
361.03.1.00.00	SUPERÁVIT POR APLICAR	2,866,648,403.91-		
361.03.2.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR		.00	
361.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
362.00.0.00.00	(PERDIDA ACUMULADA)			.00
362.01.1.00.00	(PÉRDIDA ACUMULADA)	.00		
362.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
370.00.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.EN INV.DISP.VTA.			8,341,188,032.68-
371.00.0.00.00	GAN PER N/REAL E/INV DISP P/L VTA.			8,341,188,032.68-
371.01.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.			8,341,188,032.68-
371.01.1.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.	8,341,188,032.68-		
371.01.2.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.		.00	
371.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACION	.00		
380.00.0.00.00	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFL			.00
381.00.0.00.00	RESULTADO ACUMULADO POR EXPOSICION			.00
381.01.1.00.00	RESULTADO ACUMULADO X EXPOSICIÓN	.00		
390.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0033

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
391.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38
391.01.1.00.00	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38		
600.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES			.00
610.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			165,266,981,461.27
611.00.0.00.00	GARANTIAS OTORGADAS			31,871,149,294.42
611.01.0.00.00	AVALES			1,246,369,068.00
611.01.1.00.00	AVALES	.00		
611.01.2.00.00	AVALES M/E		1,246,369,068.00	
611.02.0.00.00	FIANZAS			30,624,780,226.42
611.02.1.00.00	FIANZAS	20,613,096,460.03		
611.02.2.00.00	FIANZAS M/E		10,011,683,766.39	
611.99.0.00.00	OTRAS GARANTÍAS			.00
611.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS	.00		
611.99.2.00.00	OTRAS GARANTÍAS M/E		.00	
612.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AU			10,808,082,670.75
612.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA CRÉDITOS EN	10,808,082,670.75		
612.02.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA TARJETAS DE	.00		
612.03.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA DESCUENTO Y	.00		
612.99.1.00.00	OTRAS LÍNEAS DE CRÉDITO DE UTILIZAC	.00		
613.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO EMITIDAS NO NEGOC			30,643,905,196.10
613.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			30,184,194,154.10
613.01.1.00.00	CARTAS DE CRED.EMI NO NEG.M/N	502,496,720.00		
613.01.2.00.00	CARTAS CRED.EMI NO NEG. M/E		29,681,697,434.10	
613.02.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			459,711,042.00
613.02.1.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/N	.00		
613.02.2.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/E		459,711,042.00	
614.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO CONFIRMADAS NO NE			1,769,844,300.00
614.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE			1,769,844,300.00
614.01.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE	.00		
614.01.2.00.00	CARTAS DE CREDITO DE EXP. ME		1,769,844,300.00	
615.00.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS			.00
615.01.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN EL BANCO	.00		
615.02.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN OTRAS INS	.00		
616.00.0.00.00	INV.EN VALORES AFECTOS REPORTO			.00
616.01.1.00.00	INVERSIONES EN VALORES POR REPORTO	.00		
616.01.1.01.00	INV.VALORES AFECTOS A REPORTO	.00		
616.01.1.02.00	INV TIT.VAL.AFECTO REPORTO BCV	.00		
617.00.0.00.00	OPERACIONES CON DERIVADOS			90,174,000,000.00
617.01.0.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS			.00
617.01.0.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT			.00
617.01.1.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS	.00		
617.01.1.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
617.01.1.02.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
617.01.1.05.00	COMPRA DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.1.06.00	VENTAS DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.2.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS		.00	
617.01.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
617.02.1.00.00	COMPRA - VENTA DE ACTIVOS FINANCIER	.00		
617.02.1.01.00	COMPRAS A PLAZO	.00		
617.02.1.02.00	VENTAS A PLAZO	.00		
617.03.1.00.00	FUTUROS FINANCIEROS SOBRE VALORES Y	.00		
617.03.1.01.00	COMPRADAS	.00		
617.03.1.02.00	VENDIDAS	.00		
617.04.0.00.00	OPCIONES			90,174,000,000.00
617.04.0.04.00	EMITIDAS - VALORES			90,174,000,000.00
617.04.1.00.00	OPCIONES	.00		
617.04.1.01.00	COMPRADAS - VALORES	.00		
617.04.1.02.00	COMPRADAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.03.00	COMPRADAS - DIVISAS	.00		
617.04.1.04.00	EMITIDAS - VALORES	.00		
617.04.1.05.00	EMITIDAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.06.00	EMITIDAS - DIVISAS	.00		
617.04.2.00.00	OPCIONES		90,174,000,000.00	
617.04.2.04.00	EMITIDAS - VALORES		90,174,000,000.00	
617.05.1.00.00	OTRAS OPERACIONES SOBRE TIPOS DE IN	.00		
617.05.1.01.00	SWAP (PERMUTAS FINANCIERAS)	.00		
617.05.1.02.00	OTROS	.00		
617.99.1.00.00	OTRAS	.00		
619.00.0.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS			.00
619.01.1.00.00	CUOTAS NO PAGADAS DE ACCIONES SUSCR	.00		
619.99.1.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS	.00		
620.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			165,266,981,461.27-
621.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR GARANTIAS OTO			31,871,149,294.42-
622.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR LINEAS DE CRE			10,808,082,670.75-
623.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO EMITIDA			30,643,905,196.10-
624.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO CONFIRM			1,769,844,300.00-
625.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR DOCUMENTOS DE			.00
626.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR INVERSIONES E			.00
627.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OPERACIONES C			90,174,000,000.00-
629.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OTRAS CONTING			.00
700.00.0.00.00	FIDEICOMISOS Y ENCARGOS DE CONFIANZ			.00
710.00.0.00.00	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			1,951,412,681,476.04

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0035

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
711.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			44,460,654,365.31
711.02.1.00.00	DEPÓSITOS EN LA INSTITUCIÓN	44,284,392,627.67		
711.03.0.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES			176,261,737.64
711.03.1.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES	.00		
711.03.2.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES		176,261,737.64	
712.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			797,880,887,820.95
712.00.1.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	787,255,116,906.71		
712.00.2.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES		10,625,770,914.24	
713.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			382,886,538,082.15
713.01.0.00.00	PRESTAMOS X COBRAR			340,279,991,178.37
713.01.1.00.00	PRESTAMOS X COBRAR	340,279,991,178.37		
713.01.2.00.00	PRESTAMOS X COBRAR		.00	
713.02.0.00.00	PREST.BENF.X COBRAR			42,606,546,903.78
713.02.1.00.00	PREST.BENF.X COBRAR	42,606,546,903.78		
713.02.2.00.00	PREST.BENF.X COBRAR		.00	
714.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			44,327,610,312.57
714.00.1.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR	44,299,929,687.55		
714.00.2.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR		27,680,625.02	
716.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			.00
716.00.1.00.00	BIENES REALIZABLES	.00		
716.00.2.00.00	BIENES REALIZABLES		.00	
717.00.0.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON			15,625,425,296.62
717.00.1.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON	15,625,425,296.62		
717.00.2.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON		.00	
718.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			666,231,565,598.44
718.01.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIA	18,919,370,666.46		
718.01.1.01.00	GARANTIA D/CRDTS.INMOBILIARIOS	18,919,370,666.46		
718.01.1.02.00	GARANTIA D/CRDTS.MOBILIARIOS	.00		
718.01.1.03.00	GARANTIA D/CRDTS.TIT.VALORES	.00		
718.01.1.04.00	OTROS FIDEICOMISOS DE GARANTIA	.00		
718.99.1.00.00	OTROS	647,312,194,931.98		
720.00.0.00.00	PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			36,949,148,173.23-
721.00.0.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS			.00
721.00.1.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	.00		
721.00.2.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS		.00	
722.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			19,671,401,994.75-
722.00.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19,671,401,994.75-		
722.00.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		.00	
723.00.0.00.00	PROVISIONES			4,737,641,211.12-
723.00.1.00.00	PROVISIONES	4,737,641,211.12-		
723.00.2.00.00	PROVISIONES		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
724.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			12,540,104,967.36-
724.00.1.00.00	OTROS PASIVOS	12,540,104,967.36-		
724.00.2.00.00	OTROS PASIVOS		.00	
730.00.0.00.00	PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS			1,834,664,351,055.01-
731.00.0.00.00	PATRIMONIO ASIGNADO DE LOS FIDEICOM			1,799,808,404,389.51-
731.01.1.00.00	FIDEICOMISO DE INVERSION	40,401,230,279.28-		
731.02.1.00.00	FIDEICOMISO DE ADMON.	1,726,547,374,668.47-		
731.02.1.01.00	PRESTACIONES SOCIALES	225,222,231,565.03-		
731.02.1.02.00	FONDOS O CAJAS DE AHORROS	12,612,295,218.57-		
731.02.1.03.00	COOPERATIVAS Y SIMILARES	.00		
731.02.1.04.00	DESARROLLOS INMOBILIARIOS	.00		
731.02.1.05.00	PROGRAMAS DE FINANCIAMIENTO	419,868,340,549.59-		
731.02.1.06.00	CLUBES Y ASOCIACIONES SIMILARES	.00		
731.02.1.07.00	SOCIALES Y ASISTENCIALES	78,133,876,276.66-		
731.02.1.08.00	TESTAMENTARIOS	.00		
731.02.1.99.00	OTROS DE ADMINISTRACION	990,710,631,058.62-		
731.03.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIAS	18,919,365,284.28-		
731.03.1.01.00	GGTIA.CRDTS.INMOBILIARIA	18,919,365,284.28-		
731.03.1.02.00	GARANTIAS DE CRDTS. MOBILIARIAS	.00		
731.03.1.03.00	GTIA DE FIDEICOMISOS	.00		
731.03.1.04.00	OTROS DE GARANTIAS	.00		
731.04.1.00.00	FIDEICOMISOS CARACTERISTICAS MIXTAS	13,940,434,157.48-		
731.05.1.00.00	OTROS FIDEICOMISOS	.00		
732.00.0.00.00	RESERVAS			1,079,682,483.31-
732.00.1.00.00	RESERVAS	1,079,682,483.31-		
732.00.2.00.00	RESERVAS		.00	
733.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
733.00.1.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO	.00		
733.00.2.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO		.00	
734.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			33,776,264,182.19-
734.00.1.00.00	RESULTADOS ACUMULADO	33,776,264,182.19-		
734.00.2.00.00	RESULTADOS ACUMULADO		.00	
740.00.0.00.00	GASTOS DE LOS FIDEICOMISOS			9,058,096,090.35
741.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			192,572,452.76
741.00.1.00.00	GASTOS FINANCIEROS	192,572,452.76		
741.00.2.00.00	GASTOS FINANCIEROS		.00	
742.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			.00
742.00.1.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	.00		
742.00.2.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO		.00	
743.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			6,291,039,152.88
743.00.1.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	6,291,039,152.88		
743.00.2.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS		.00	

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0037

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
744.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			2,569,942,043.92
744.00.1.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	2,569,942,043.92		
744.00.2.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		.00	
745.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			4,542,440.79
745.00.1.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS	4,542,440.79		
745.00.2.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS		.00	
747.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			.00
747.00.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	.00		
747.00.2.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		.00	
750.00.0.00.00	INGRESOS DE LOS FIDEICOMISOS			88,857,278,338.15-
751.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			88,726,903,303.06-
751.00.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS	88,615,650,637.50-		
751.00.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS		111,252,665.56-	
752.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			.00
752.00.1.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	.00		
752.00.2.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI		.00	
753.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			130,375,035.09-
753.00.1.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	130,375,035.09-		
753.00.2.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS		.00	
754.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			.00
754.00.1.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		
754.00.2.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		.00	
760.00.0.00.00	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA			34,038,329,851.07
761.00.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN			33,456,455,159.17
761.00.1.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN	33,456,455,159.17		
761.00.2.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN		.00	
762.00.0.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF			581,874,691.90
762.00.1.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF	581,874,691.90		
762.00.2.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF		.00	
763.00.0.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP			.00
763.00.1.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP	.00		
763.00.2.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP		.00	
770.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR OTROS ENCARGOS			34,038,329,851.07-
771.00.1.00.00	RESP.ENC.CONF.PARO FORZOSO	34,038,329,851.07-		
780.00.0.00.00	CTAS.DEUD.X OTR.CONF.(FOND.MUT.HAB)			1,738,039,326,020.54
781.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			4,362,711,800.94

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0038

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
781.01.1.00.00	DEPOSITOS EN LA INSTITUCION	4,362,711,800.94		
781.02.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITUCIONES	.00		
782.00.0.00.00	INV.TITULOS VALORES			50,091,868,801.25
782.01.1.00.00	FIDEICOMISOS D/INV.FONDO MUT.HAB)	50,091,868,801.25		
782.02.1.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRINGIDAS	.00		
783.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITO			376,488,677,483.67
783.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES	349,179,694,239.73		
783.02.1.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
783.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS	24,752,121,996.85		
783.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO	2,556,861,247.09		
783.05.1.00.00	(CREDITOS CEDIDOS)	.00		
784.00.0.00.00	INTERESES POR COBRAR			7,247,904,707.22
784.01.1.00.00	REND.COBRAR CARTERA CREDITOS	7,247,904,707.22		
784.01.1.01.00	REND COBRAR CREDITOS VIGENTES	4,453,400,892.23		
784.01.1.02.00	REND COBRAR CREDITOS REESTRUTURADOS	.00		
784.01.1.02.01	REND COBRAR CREDITOS REESTRUCTURADO	.00		
784.01.1.02.02	REND COBRAR DIFERIDO CRDTS.REESTRU.	.00		
784.01.1.03.00	REND COBRAR CREDITOS VENCIDOS	2,646,512,434.44		
784.01.1.04.00	REND COBRAR CREDITOS LITIGIO	147,991,380.55		
784.02.0.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES			.00
784.02.1.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES	.00		
784.02.2.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES		.00	
785.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			1,147,525,285.11
785.01.1.00.00	BIENES INMUEBLES RECIBIDO EN PAGO	1,147,525,285.11		
785.02.1.00.00	APARTADO BIENES INMUEBLES REC/PAGO	.00		
786.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			1,096,236,654.31
786.01.1.00.00	ERROGACIONES RECUPERABLES	.00		
786.02.1.00.00	PRIMAS FONDO GTIA.Y RESCATE X COB.	511,443,970.93		
786.03.1.00.00	INDEMN.RECLA.FDO.GTIA.Y FDO.RESCATE	89,400,507.28		
786.99.1.00.00	VARIOS	495,392,176.10		
787.00.0.00.00	GASTOS			18,611,228,155.00
787.01.1.00.00	GTS.X APORTE AHORRO HABITACIONAL	.00		
787.02.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	18,144,712,888.95		
787.02.1.01.00	COMI.A/PAG X MANE.RECUR.AHOR.HABIT.	18,144,712,888.95		
787.02.1.03.00	GTS.MANTE.BIENES REC.E/PAGO	.00		
787.02.1.04.00	CONST.APART.P/BIENES INMUEB.REC.PAG	.00		
787.03.1.00.00	OTROS GASTOS	466,515,266.05		
788.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,274,546,506,119.14
788.01.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,274,546,506,119.14
788.01.1.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS	1,274,546,506,119.14		
788.01.2.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS		.00	
789.00.0.00.00	OTRAS CTAS. DEUD.FONDO MUT.HABITA.			4,446,667,013.90
789.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES CEDIDOS	.00		
789.02.1.00.00	CREDITOS RESTRUCTURADOS CEDIDOS	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
789.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS CEDIDOS	.00		
789.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO CEDIDOS	.00		
789.05.1.00.00	REND.X COBRAR X CRDTS.VEC.O LITIGIO	4,446,667,013.90		
790.00.0.00.00	CTAS ACREE.X/OTR.ENCA.D/CNF.(FMH)			1,738,039,326,020.54-
791.00.0.00.00	APORTES DEL AHORRO HABITACIONAL			431,542,843,057.67-
791.01.1.00.00	PERSONAS NATURALES	6,146,903,538.74-		
791.02.1.00.00	PERSONAS JURIDICAS	181,001,441,527.47-		
791.03.1.00.00	ADMINISTRACION CENTRAL	95,303,022,945.24-		
791.04.1.00.00	ADMON.PUBLIC.ESTATAL.MUNIC.DTO.FED.	128,905,423,788.35-		
791.05.1.00.00	ENTES DESCENTRAL.Y/OTRS.ORG.	20,186,051,257.87-		
792.00.0.00.00	OBLIG.CON EL BANAP			1,119,672,923.42-
792.01.1.00.00	FONDO DE GTIA X PAGAR	787,771,237.04-		
792.02.1.00.00	FONDO DE RESCATE X PAGAR	94,169,300.43-		
792.03.1.00.00	APOR.FDO MUTU.HABI.P/C COLOC.D/CRDT	.00		
792.04.1.00.00	FDO.ADMON.CNV(FACON)	142,032,134.51-		
792.05.1.00.00	OBLIG. X PAG.OTRS.INSTITUCIONES	95,700,251.44-		
793.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			495,392,111.86-
793.01.1.00.00	ING.FINAN.COBRADOS X ANTICIPADO	495,392,111.86-		
793.02.1.00.00	REND.ACUM.FIDEIC.D/INV.FDO.MUT.HABI	.00		
793.03.1.00.00	REND.DEVEN.N/COB.CRDTS.FOND.MUT.HAB	.00		
794.00.0.00.00	ING.DEVEN.X CRDTS.REESTRUCTURADOS			.00
794.01.1.00.00	ING.DEV.LEY REGU.SUBSIS.VIVI.P.HAB.	.00		
795.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS			.00
795.01.1.00.00	CEDULAS O TITULOS HIP.EMITIDOS	.00		
796.00.0.00.00	RESULTADOS			7,498,167,281.36-
796.01.1.00.00	RESULTADOS DEL EJERCICIO	7,498,167,281.36-		
797.00.0.00.00	INGRESOS			18,390,077,513.19-
797.01.1.00.00	ING.X INV. E/TITULOS VALORES	.00		
797.01.1.01.00	REND.X FIDEI.INV.FDO.MUTU.HABITACI.	.00		
797.01.1.02.00	REND.X/OTR.INV.D/DISP.RESTRINGIDA	.00		
797.02.1.00.00	REND.X CARTERA DE CREDITO	18,390,077,513.19-		
797.02.1.01.00	REND.X CREDITOS VIGENTES	17,604,485,712.16-		
797.02.1.02.00	REND.CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
797.02.1.03.00	REND.CREDITOS VENCIDOS	709,083,767.41-		
797.02.1.04.00	REND.CREDITOS LITIGIO	76,508,033.62-		
798.00.0.00.00	INGRESOS X BIENES REALIZABLES			.00
798.01.1.00.00	GANANCIAS VTA BIENES REC.PAGO	.00		
799.00.0.00.00	OTRAS CTAS ACREEDORAS FOND.MUT.HABI			1,278,993,173,133.04-
799.01.1.00.00	RESP. X GTIAS. RECIBIDAS	1,274,546,506,119.14-		
799.02.1.00.00	CREDITOS CEDIDOS PER CONTRA	.00		
799.03.1.00.00	INTS CRDTS.VENC.O LITIGIO PERCONTRA	4,446,667,013.90-		
800.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN			.00

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0040

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
810.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			4,307,311,283,721.67
811.00.0.00.00	CUSTODIAS RECIBIDAS			636,515,024,456.97
811.01.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			636,515,024,456.97
811.01.0.01.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			636,515,024,456.97
811.01.1.00.00	VALORES M/N	636,437,923,015.23		
811.01.1.01.00	VALORES	636,437,923,015.23		
811.01.1.02.00	BIENES	.00		
811.01.2.00.00	VALORES M/E		77,101,441.74	
811.01.2.01.00	VALORES M/E		77,101,441.74	
811.02.1.00.00	CAJAS DE SEGURIDAD	.00		
811.03.1.00.00	DEPOSITOS CERRADOS	.00		
812.00.0.00.00	COBRANZAS			5,574,851,435.56
812.01.0.00.00	COBRANZAS			5,574,851,435.56
812.01.1.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS	94,646,198.67		
812.01.2.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS USD		5,480,205,236.89	
812.02.0.00.00	COBRANZAS REMITIDAS			.00
812.02.1.00.00	COBRANZAS REMITIDAS	.00		
812.02.2.00.00	COBRANZAS REMITIDAS		.00	
813.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,676,243,419,786.04
813.01.0.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER			38,492,391.61
813.01.1.00.00	GARANTÍA DE INSTITUCIONES FINANCIER	38,492,391.61		
813.01.2.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER		.00	
813.02.0.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES			.00
813.02.1.00.00	GARANTÍA DE TITULOS VALORES	.00		
813.02.2.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES		.00	
813.03.1.00.00	GARANTÍA DE RETENCIONES	.00		
813.04.0.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS			869,453,591,144.89
813.04.1.00.00	GARANTÍAS HIPOTECARIAS	865,690,331,672.89		
813.04.2.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS		3,763,259,472.00	
813.05.1.00.00	GARANTÍAS PRENDARIAS	321,386,318,765.69		
813.06.1.00.00	BIENES EMBARGADOS	.00		
813.99.0.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS			485,365,017,483.85
813.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS	482,851,880,871.85		
813.99.2.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS		2,513,136,612.00	
814.00.0.00.00	CONSIGNACIONES RECIBIDAS			3,540,565.00
814.01.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	3,540,565.00		
814.02.1.00.00	VALORES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
814.03.1.00.00	BIENES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
815.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OTORGADAS PENDIEN			131,496,521,868.71
815.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS PENDIEN	131,496,521,868.71		
816.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OBTENIDAS NO UTIL			.00
816.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OBTENIDAS NO UTIL	.00		
817.00.0.00.00	GARANTIAS CEDIDAS			.00
817.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:43
PAGINA: 0041

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
817.02.1.00.00	CARTERA DE CRÉDITOS	.00		
817.03.1.00.00	BIENES MUEBLES E INMUEBLES	.00		
817.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS CEDIDAS	.00		
818.00.0.00.00	TITULOS VALORES AUTORIZADOS Y EMITI			.00
818.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES AUTORIZADOS NO EMIT	.00		
818.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS NO COLOCAD	.00		
819.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			1,857,477,925,609.39
819.01.1.00.00	REFINANCIAMIENTO DE LA DEUDA EXTERN	.00		
819.02.0.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD			1,449,081,576,381.05
819.02.1.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD	1,448,787,378,623.34		
819.02.2.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD		294,197,757.71	
819.03.1.00.00	CUENTAS INCOBRABLES CASTIGADAS	262,516,158,441.55		
819.04.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR			11,721,043,669.29
819.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR	11,721,043,669.29		
819.04.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR		.00	
819.04.1.01.00	REND.CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALO	.00		
819.04.1.02.00	REND.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HABIT.	.00		
819.04.1.03.00	REND.CREDT.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT	1,270,348,346.60		
819.04.0.04.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR			10,451,673,194.49
819.04.1.04.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR	10,451,673,194.49		
819.04.2.04.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR		.00	
819.05.1.00.00	PLANES DE CAPITALIZACIÓN	.00		
819.06.1.00.00	CONVENIOS DE RECOMPRA DE BIENES	.00		
819.07.1.00.00	SEGUROS CONTRATADOS	.00		
819.08.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS			10,116,410,116.68
819.08.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS	.00		
819.08.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS		10,116,410,116.68	
819.09.0.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			.00
819.09.0.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			.00
819.09.1.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.09.1.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.09.2.00.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.09.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.10.0.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT			.00
819.10.0.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT			.00
819.10.1.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.1.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.2.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.10.2.01.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.11.1.00.00	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	.00		
819.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			124,042,737,000.82
819.99.0.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS			416,942,007.31
819.99.0.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS			17,126,938,475.10
819.99.0.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO			106,498,856,518.41
819.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTROS	123,291,822,718.38		
819.99.1.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS	416,942,007.31		
819.99.1.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS	17,126,938,475.10		
819.99.1.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO	105,747,942,235.97		
819.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		750,914,282.44	
819.99.2.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
819.99.2.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS		.00	
819.99.2.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO		750,914,282.44	
819.99.2.09.01	COMPRA DE DIVISAS		7,840,000.00	
819.99.2.09.02	VENTA DE DIVISAS		743,074,282.44	
819.99.2.09.99	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		.00	
820.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			4,307,311,283,721.67-
821.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS RECIB			636,515,024,456.97-
822.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR COBRANZAS			5,574,851,435.56-
823.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X GARANTIAS RECIB.			1,676,243,419,786.04-
824.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X CONSIGNACIO.RECIB			3,540,565.00-
825.00.0.00.00	RESP. POR LINEAS DE CREDITO OTORGAD			131,496,521,868.71-
826.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE LINEAS DE CREDITO O			.00
827.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE GARANTIAS CEDIDAS			.00
828.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE TITULOS VALORES AUT			.00
829.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE OTRAS CUENTAS DE RE			1,857,477,925,609.39-
830.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTROS DEUDORAS			39,581,489,111.70
831.00.0.00.00	OTR.CTAS.REGIS.DEU.X OP.FIDEICOMISO			39,581,489,111.70
831.01.1.00.00	CTAS.INCOB.CASTIGADAS	.00		
831.02.1.00.00	REND.COBRA CREDITOS VENCIDOS	39,581,489,111.70		
831.03.1.00.00	OTRAS CUENTAS DEUDORAS	.00		
840.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTRO ACREEDORAS			39,581,489,111.70-
841.00.0.00.00	CONTRACTA D/CTA.D/REG.X/OP. FIDEICO			39,581,489,111.70-

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:44
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
510.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			250,324,804,831.78-
511.00.0.00.00	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES			4,289,961,176.36-
511.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN EL BA	3,742,929,426.63-		
511.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			350,712,420.84-
511.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO	350,712,420.84-		
511.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO		.00	
511.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			196,319,328.89-
511.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN BANCO	.00		
511.03.2.00.00	REND. X DEP E/BCOS.Y/CORRESPONSALES		196,319,328.89-	
511.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN OFICI	.00		
512.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN TÍTULOS			118,477,038,356.60-
512.01.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			.00
512.01.1.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU	.00		
512.01.2.00.00	REND.D/INVER.E/TÍTULOS M/E		.00	
512.01.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.01.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.01.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	.00		
512.01.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.01.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.01.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.01.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.01.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.01.2.08.00	OTROS TIT.VAL.EMIT.O AVAL P/L NACIO		.00	
512.01.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.01.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.01.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.01.2.10.00	OBLIG. EMITIDAS POR INSTITUCI. M/E		.00	
512.01.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.01.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.01.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
512.01.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
512.01.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
512.01.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.01.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		
512.01.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.01.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			.00
512.01.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	.00		
512.01.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.01.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.01.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.01.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:44
PAGINA: 0002

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.01.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.01.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.01.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.02.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			17,417,936,076.62-
512.02.1.00.00	REND INVER. EN TITULOS M/N	17,400,107,920.28-		
512.02.2.00.00	REND INVER EN TITULOS M/E		17,828,156.34-	
512.02.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	1,905,072,333.15-		
512.02.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.02.0.03.00	BONOS Y OBLIG.D/L DEUDA PUB.NACION			15,212,186,466.73-
512.02.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	15,212,186,466.73-		
512.02.2.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA ME		.00	
512.02.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.02.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.02.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.02.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.02.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			17,828,156.34-
512.02.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.02.2.08.00	OTROS TIT VAL EMIT AVAL X NACION		17,828,156.34-	
512.02.0.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E			.00
512.02.1.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/N	.00		
512.02.2.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E		.00	
512.02.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC			.00
512.02.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.02.2.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC		.00	
512.02.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.0.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS			.00
512.02.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.2.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
512.02.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.02.0.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA			.00
512.02.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.2.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		.00	
512.02.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	282,849,120.40-		
512.02.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.02.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.02.1.25.00	INVERSIONES CEDIDAS	.00		
512.02.1.25.01	ADMON CENTRAL	.00		
512.02.1.25.02	ADMON,PUBLI.ESTA.MUNICIP.Y/D DTTO.C	.00		
512.02.1.25.03	ENTES DESCENT.Y/OTROS ORG.REGIMEN E	.00		
512.02.1.25.99	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
512.02.1.99.00	OTRAS INV.E/TITULOS VAL.DISP.P/LA V	.00		
512.02.0.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D			.00
512.02.1.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D	.00		
512.02.2.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D		.00	
512.03.0.00.00	RED X INV TITU VAL H/VCTO			99,328,118,584.53-
512.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN TÍT	80,201,842,494.02-		
512.03.2.00.00	REND X INV M/E H/VCTO		19,126,276,090.51-	
512.03.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.03.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2003

EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:44
PAGINA: 0003

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.03.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	104,145,115,163.75-		
512.03.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.03.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.03.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.03.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	2,570,611,111.11-		
512.03.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			19,669,978,830.16-
512.03.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.03.2.08.00	OTRS.TIT.VAL.EMT O AVAL X/NAC M/E		19,669,978,830.16-	
512.03.0.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			18,101,081,046.76-
512.03.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	17,978,610,558.64-		
512.03.2.09.00	DEP A/PLZ E/INST.FINAN D/EXTERIOR		122,470,488.12-	
512.03.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.03.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.03.2.10.00	OBLIG EMIT X INST FIN EXTE		.00	
512.03.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	62,227,312.13-		
512.03.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.03.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.0.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD			.00
512.03.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.2.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD		.00	
512.03.1.15.00	OBLIG.EMITIDAS X INSTITUCIO.DIVERSA	.00		
512.03.1.16.00	COLOCACIONES E/SUCURSALES EXTERIOR	3,740,530,897.42-		
512.03.1.17.00	OTR.INV.E/TIT.VAL.MANT.H/S VENC.	.00		
512.03.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			48,961,425,776.80
512.03.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	48,295,252,549.03		
512.03.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		666,173,227.77	
512.03.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			15,434,596,087.73
512.03.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	15,434,596,087.73		
512.03.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.03.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			9,115,417,602.57
512.03.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	9,115,417,602.57		
512.03.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.03.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			7,247,992,683.35
512.03.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	7,247,992,683.35		
512.03.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.03.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			17,163,419,403.15
512.03.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	16,497,246,175.38		
512.03.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		666,173,227.77	
512.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN OTR	740,874,945.70-		
512.04.1.01.00	DEPÓSITOS DE AHORRO EN INSTITUCIONE	.00		
512.04.1.02.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	586,497,002.94-		
512.04.1.03.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.04.0.04.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			7,428,832.73-
512.04.1.04.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	7,428,832.73-		
512.04.2.04.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
512.04.1.05.00	OBLIG.X FIDEI.D/INV.EMI.INST.FIN.	73,210.50-		
512.04.1.05.01	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.PAIS	73,210.50-		
512.04.1.05.02	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.EXT.	.00		
512.04.1.06.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
512.04.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			146,875,899.53-
512.04.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	146,875,899.53-		
512.04.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.04.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.04.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		
512.04.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.04.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			146,875,899.53-
512.04.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	146,875,899.53-		
512.04.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.04.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.04.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.04.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.04.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.04.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.04.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.05.0.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRIG.			990,108,749.75-
512.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	883,638,431.63-		
512.05.2.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRING.		106,470,318.12-	
512.05.1.01.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	60,757,398.00-		
512.05.1.02.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.04.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.0.05.00	REND.X FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.			.00
512.05.1.05.00	REND.X FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.	810,261,981.23-		
512.05.0.05.01	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.PAIS			810,261,981.23-
512.05.1.05.01	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.EXT	810,261,981.23-		
512.05.2.05.00	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.PAIS		.00	
512.05.2.05.01	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.PAIS		.00	
512.05.1.05.02	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.EXT	.00		
512.05.1.06.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS A LA VIS	.00		
512.05.1.08.00	REND.X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORT.BCV	.00		
512.05.0.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO			119,089,370.52-
512.05.1.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	12,619,052.40-		
512.05.2.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO		106,470,318.12-	
512.05.0.99.00	REND.X OTRAS INV.DISP.REESTRING.			.00
512.05.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	.00		
512.05.2.99.00	REND.TITUL.VAL.INTS.M/E		.00	
513.00.0.00.00	INGRESOS POR CARTERA DE CREDITOS			118,324,650,416.12-
513.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES			110,024,609,711.43-
513.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES	109,857,965,047.23-		
513.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES		166,644,664.20-	
513.01.1.01.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A INSTITU	.00		
513.01.1.02.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUENTA	1,747,323,520.45-		
513.01.0.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT			1,248,549,272.48-
513.01.1.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT	1,248,549,272.48-		
513.01.2.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT		.00	
513.01.0.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F			15,554,552,146.49-
513.01.1.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F	15,387,907,482.29-		
513.01.2.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F		166,644,664.20-	
513.01.1.05.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUOTAS	26,313,186,768.01-		
513.01.1.06.00	RENDIMIENTOS POR TARJETAS DE CRÉDIT	48,890,726,461.83-		
513.01.1.07.00	RENDIMIENTOS POR ARRENDAMIENTOS FIN	639,677,854.82-		
513.01.1.08.00	RENDIMIENTOS POR ADQUISICIÓN DE VEH	321,652,642.37-		
513.01.1.09.00	RENDIMIENTOS POR DESCUENTOS Y COMPR	.00		
513.01.1.10.00	RENDIMIENTOS POR ANTICIPOS SOBRE DO	.00		

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
513.01.0.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO			.00
513.01.1.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.2.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO		.00	
513.01.1.12.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.0.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
513.01.1.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		
513.01.2.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
513.01.1.14.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS CON RECUR	7,269,923.64-		
513.01.1.15.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A DIRECTO	495,116,622.47-		
513.01.1.16.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR VENTA	.00		
513.01.1.17.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR COMPR	.00		
513.01.1.18.00	REND X CRDTS HIP.VIGENTE	4,126,774,946.83-		
513.01.1.20.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR REPOR	.00		
513.01.1.21.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
513.01.1.22.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AGRÍCOLAS	6,698,789,586.14-		
513.01.1.23.00	REND X CRDTS.AGRICOLAS E/CUOTAS VIG	2,253,041,018.30-		
513.01.1.24.00	RENS X OTROS CRDTS.AGRICOLAS VIG	.00		
513.01.1.25.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONCREI	39,952,827.37-		
513.01.1.26.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONDAPFA	197,731,669.48-		
513.01.1.27.00	REND.X CRDTS.OTORG.A TASA INTS PREF	1,318,693,335.62-		
513.01.1.28.00	REND.X CRDTS.OTORG.A/MICROENPRE VIG	171,571,115.13-		
513.01.0.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG			.00
513.01.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG	.00		
513.01.2.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG		.00	
513.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS REESTRUCT	2,574,406,998.64-		
513.02.1.01.00	REN.CRD.VEH.MOD.CUOTA BALON REEST.	13,303,973.38-		
513.02.1.02.00	REN.CRD.INDEXA.SIST.AHOR.HABIT.REES	6,913,757.79-		
513.02.1.03.00	REND.CRED.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT.	4,146,304.61-		
513.02.1.04.00	REND.OTROS CREDITOS REESTRUCTURADOS	2,550,042,962.86-		
513.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS			5,613,324,710.07-
513.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS	5,613,324,710.07-		
513.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
513.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN LITIGI	112,308,995.98-		
514.00.0.00.00	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBR			9,182,028,626.70-
514.01.1.00.00	COMISIONES	710,004,655.68-		
514.01.1.01.00	COMISIONES POR GARANTÍAS OTORGADAS	.00		
514.01.1.02.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO DE	.00		
514.01.1.03.00	COMISIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	91,578,402.01-		
514.01.1.04.00	COMISIONES POR SERVICIOS DE COMERCI	.00		
514.01.1.99.00	OTRAS COMISIONES FINANCIERAS	618,426,253.67-		
514.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR			139,620,365.12-
514.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR	139,620,365.12-		
514.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR		.00	
514.03.1.00.00	COMIS.X MANEJ.D/L RECUR.AHO.HAB.	8,332,403,605.90-		
515.00.0.00.00	ING X INV. EN EMPRESAS			51,126,256.00-
515.01.0.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS			.00
515.01.1.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS	.00		
515.01.2.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS		.00	
515.02.0.00.00	REND X OBLIG EMIT ME			51,126,256.00-
515.02.1.00.00	REND X OBLIG EMIT ME	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
515.02.2.00.00	REND X OBLIG EMIT		51,126,256.00-	
516.00.0.00.00	INGRESOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCU			.00
516.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OFICINA PRINCIPAL	.00		
519.00.0.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS			.00
519.01.0.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS			.00
519.01.1.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00		
519.04.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES DE COBERTUR	.00		
519.05.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		.
410.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			96,598,792,738.28
411.00.0.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES DEL PUBLICO			43,348,782,991.41
411.01.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS EN CUENTAS COR	4,074,420,143.74		
411.02.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA			5,171,661,305.62
411.02.1.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA	5,171,661,305.62		
411.02.2.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA		.00	
411.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	2,498,442.69		
411.04.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO			3,506,183,831.69
411.04.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO	3,506,183,831.69		
411.04.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO		.00	
411.05.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT			30,234,495,175.98
411.05.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT	30,234,495,175.98		
411.05.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT		.00	
411.06.0.00.00	GASTOS POR TÍTULOS VALORES EMITIDOS			359,524,091.69
411.06.1.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMI.INST.M/N	359,524,091.69		
411.06.2.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMIT.INST.M/E		.00	
412.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIG. CON EL BANCO CENT			951,290,841.00
412.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	951,290,841.00		
413.00.0.00.00	GASTOS POR CAPT. Y OBLIG. CON EL BA			274,237,159.95
413.01.1.00.00	GASTOS POR CAPTCIONES Y OBLIGACIONE	274,237,159.95		
413.02.1.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	.00		
414.00.0.00.00	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB			1,985,393,291.96
414.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	1,985,393,291.96		
414.02.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.02.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.03.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.03.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.04.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.05.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
414.06.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
415.00.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I			48,250,976,888.30
415.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR ACEPTAC	.00		
415.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	193,691,134.94		
415.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES VARIAS POR	23,799,914.65		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
415.04.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES DE COBERTURA	.00		
415.05.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES CON DERIVADOS	.00		
415.06.1.00.00	GTS X OBLIG X OP.REPORTO BCV	48,033,485,838.71		
416.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA			.00
416.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00		
417.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE			.00
417.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00		
418.00.0.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS			.00
418.01.1.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00		
419.00.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS			1,788,111,565.66
419.01.1.00.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO OB	.00		
419.02.1.00.00	COMISIONES POR GARANTÍAS CONTRATADA	.00		
419.99.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS			1,788,111,565.66
419.99.1.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS	1,788,081,265.66		
419.99.2.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS		30,300.00	
520.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			3,070,902,773.96-
521.00.0.00.00	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIER			3,070,902,773.96-
521.01.0.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD			3,064,074,557.56-
521.01.1.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD	3,064,074,557.56-		
521.01.2.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD		.00	
521.02.1.00.00	RECUPERACIONES DE OTRAS CUENTAS POR	400,000.00-		
521.03.0.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI			6,428,216.40-
521.03.1.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI	6,428,216.40-		
521.03.2.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI		.00	
522.00.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISIÓN PARA CREDI			.00
522.01.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CARTE	.00		
522.01.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.01.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.02.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRAS	.00		
522.02.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.02.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.03.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉDI	.00		
522.04.1.00.00	DISM.PROV.COMISION X COBRAR	.00		
522.05.1.00.00	DIS.PROV.CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARI	.00		
522.05.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.05.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
523.00.0.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI			.00
523.01.1.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI	.00		
420.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			12,000,000,000.00
421.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CREDIT			12,000,000,000.00
421.01.0.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO			12,000,000,000.00
421.01.1.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO	12,000,000,000.00		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:44
PAGINA: 0008

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
421.01.2.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO		.00	
421.01.0.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL			11,500,000,000.00
421.01.1.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL	11,500,000,000.00		
421.01.2.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL		.00	
421.01.0.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS			500,000,000.00
421.01.1.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS	500,000,000.00		
421.01.2.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS		.00	
421.02.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRA	.00		
421.02.1.01.00	CONST.PROV. P/L PORCION DE CAPITAL	.00		
421.02.1.02.00	CONST.PROV.P/L REND	.00		
421.03.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉD	.00		
421.04.1.00.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.04.1.01.00	CONST.PROV.REND.COB.INV.TIT.VAL.VEC	.00		
421.04.1.02.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.05.1.00.00	CONST.PROV.X COMIS.X COB	.00		
421.06.1.00.00	CONST.PROV.CRDT.OTORG.MICROEMPRESAR	.00		
421.06.1.01.00	CONST.PROV.PORCION DE CAPITAL	.00		
421.06.1.02.00	CONST.PROV.PORCION REND.	.00		
423.00.0.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES			.00
423.01.1.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES	.00		
530.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			152,827,852,626.16-
531.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			40,882,591,294.64-
531.01.2.00.00	COMISIONES POR OTRAS LINEAS DE CRED		.00	
531.02.0.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI			73,013,467.41-
531.02.1.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI	73,013,467.41-		
531.03.0.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO			3,995,538,309.68-
531.03.1.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO	3,995,538,309.68-		
531.03.2.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO		.00	
531.04.0.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS			5,721,739.38-
531.04.1.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS	5,721,739.38-		
531.05.0.00.00	COM POR BLOQUEO Y CERTIF DE CHEQUES			.00
531.06.0.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS			13,109,428,962.95-
531.06.1.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS	13,109,428,962.95-		
531.07.0.00.00	COMISIONES POR OPERACIONES BURSATIL			.00
531.08.0.00.00	COMISIONES POR ADMON POLIZAS DE SEG			.00
531.09.0.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA			142,673,649.50-
531.09.1.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA	142,673,649.50-		
531.99.0.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS			23,556,215,165.72-
531.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	23,556,215,165.72-		
531.99.2.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS		.00	
531.99.1.01.00	ESTADOS DE CUENTA DE LOS CLIENTES	4,000.00-		
531.99.1.02.00	CHEQUES DEVUELTOS	704,932,910.92-		
531.99.1.03.00	SOBREGIRO EN CUENTAS CORRIENTES	.00		
531.99.1.04.00	EMISION DE CHEQUES DE GERENCIA	457,524,562.69-		
531.99.1.05.00	EMISION RENOV Y REPOSICION DE TARJE	2,125,484,541.43-		
531.99.1.05.01	EMISION TARJETAS DE DEBITO	533,056,006.90-		
531.99.1.05.02	EMISION TARJETAS DE CREDITO	1,592,230,534.53-		
531.99.1.05.03	TARJETAS DE DEBITO CUOTA DE RENOVAC	.00		
531.99.1.05.04	TARJETAS DE CREDITO CUOTA DE RENOVA	.00		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:44
PAGINA: 0009

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
531.99.1.05.05	REPOSICION TARJETAS DE DEBITO	198,000.00-		
531.99.1.05.06	REPOSICION TARJETAS DE CREDITO	.00		
531.99.1.06.00	USO DE TARJETAS INTERNACIONALES	226,992,275.75-		
531.99.1.06.01	TARJETAS DE DEBITO	.00		
531.99.1.06.02	TARJETAS DE CREDITO	226,992,275.75-		
531.99.1.06.03	COMISION CONSUMO EXTERIOR AMEX	.00		
531.99.1.07.00	ABONOS DE NOMINA	1,357,815,749.11-		
531.99.1.08.00	PAGO DE SERVICIOS	35,014,826.56-		
531.99.1.09.00	USO DE AUTOBANCO Y TAQUILLAS EXTERN	.00		
531.99.1.10.00	CHEQUES DE OTRAS PLAZAS	59,035.00-		
531.99.1.11.00	SALDOS MINIMOS PROMEDIO MENSUALES	681,830,431.23-		
531.99.1.12.00	DESCUENTO COMERCIAL	.00		
531.99.1.13.00	EMISION DE CHEQUERAS	573,118,023.41-		
531.99.1.14.00	USO Y MANTENIMIENTO TARJ DE CREDITO	.00		
531.99.1.15.00	CONSULTA DE SALDOS POR TAQUILLA	4,221,892.08-		
531.99.1.16.00	CHEQUES DE VIAJERO	35,568,611.00-		
531.99.1.17.00	TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS	.00		
531.99.1.18.00	OPERACIOENS POR REDES ELECTRONICAS	5,377,874,210.24-		
531.99.1.18.01	SUICHE 7B	2,965,277,786.00-		
531.99.1.18.02	CONEXUS	.00		
531.99.1.18.03	OTRAS	2,412,596,424.24-		
531.99.1.19.00	COM SERVISIOS A PENSIONADOS SSO Y O	.00		
531.99.1.20.00	COM OTROS SERV A EMPRESAS RELACIONA	.00		
531.99.1.21.00	COM POR PAGOS A PROVEEDORES	.00		
531.99.1.22.00	COM POR OPERACIONES EN MON EXTRANJE	61,658,464.04-		
531.99.1.22.01	COMPRA VENTA DOLARES	61,658,464.04-		
531.99.1.22.02	IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES	.00		
531.99.1.22.03	COMPRA VENTA OTRAS MONEDAS	.00		
531.99.1.23.00	COM EMISION ULTIMOS MOVIMIENTOS	3,619,187.60-		
531.99.1.24.00	COM TRANSF ENTRE CUENTAS UN MISMO T	.00		
531.99.1.25.00	COM SERVICIOS DE REPRESENTACION	.00		
531.99.1.26.00	COM SERVICIOS DE LINEA CANTV	40,568,000.00-		
531.99.1.27.00	COM HORARIO EXTENDIDO	474,859,076.75-		
531.99.1.28.00	INGRESOS RECAUDACIONES ESPECIALES	.00		
531.99.1.29.00	COM MANTENIMIENTO DE CUENTAS	9,967,440,977.09-		
531.99.1.29.01	CORRIENTES	5,149,107,637.10-		
531.99.1.29.02	AHORROS	4,368,499,566.97-		
531.99.1.29.03	OTRAS	449,833,773.02-		
531.99.1.30.00	COMISION POR CUENTAS INACTIVAS	.00		
531.99.0.99.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS			1,427,628,390.82-
531.99.1.99.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	1,427,628,390.82-		
531.99.2.99.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS		.00	
532.00.0.00.00	INGRESO POR DIFERENCIAS DE CAMBIO Y			83,491,184,425.29-
532.01.0.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR			291,107.61-
532.01.2.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR		291,107.61-	
532.98.0.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO			83,490,893,317.68-
532.98.2.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO		83,490,893,317.68-	
532.98.2.01.00	DIF DE CAMBIO POR DISPONIBILIDADES		11,162,326,820.71-	
532.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO POR INV EN TITULOS VA		60,603,218,158.05-	
532.98.2.03.00	DIF DE CAMBIO CARTERA DE CREDITOS		932,307,690.18-	
532.98.2.04.00	DIF CAMBIO INTERESES Y COMISIONES P		3,726,777,207.95-	

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:44
PAGINA: 0010

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
532.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PRINCIPAL Y S		.00	
532.98.2.06.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO POR ARBITRAJE		.00	
532.98.2.07.00	DIFERENCIAS CAMBIO OPERACIONES CON		.00	
532.98.2.08.00	DIF DE CAMBIO INVERSIONES EN EMPRES		.00	
532.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO INVERSIONES EN SUCURS		6,665,261,275.48-	
532.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTROS ACTIVOS		401,002,165.31-	
534.00.0.00.00	OTROS INGRESOS POR VENTA DE VALORES			21,364,370,453.46-
534.01.0.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU			21,364,370,453.46-
534.01.1.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU	21,364,370,453.46-		
534.01.2.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU		.00	
534.02.0.00.00	GANANCIA VENTA INVERSIONES EN ACCIO			.00
535.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMP FIL			.00
535.01.0.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM			.00
535.01.1.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM	.00		
535.02.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN EMP F			.00
535.09.0.00.00	EFECTO POR AJUSTE POR INFLACION			.00
536.00.0.00.00	INGRESO POR INVERSIONES EN SUCURSAL			3,000,000,000.00-
536.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			3,000,000,000.00-
536.01.2.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS		3,000,000,000.00-	
536.02.0.00.00	DISM DE PROV PARA INVERSIONES EN SU			.00
538.00.0.00.00	GANACIA EN INVERSIONES EN TITULOS V			431,259,010.78-
538.01.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN OTROS			.00
538.03.0.00.00	GANANCIA REALIZADA DE LAS INV EN TI			.00
538.04.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL MANT HAST			.00
538.05.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL			431,259,010.78-
538.05.1.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL	176,132,107.38-		
538.05.2.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL		255,126,903.40-	
538.06.0.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA			.00
538.06.1.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.01.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.02.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITUL V	.00		
538.07.0.00.00	DISM PROV INV DE DISPONIBILIDAD RES			.00
538.08.0.00.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITULOS			.00
430.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			88,637,958,098.39
431.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			9,455,558,346.50
431.01.0.00.00	COM POR CORRESPONSALIA			236,700,640.41
431.01.2.00.00	COM POR CORRESPONSALIA		236,700,640.41	
431.02.0.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA			.00
431.02.1.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA	.00		
431.03.0.00.00	COM POR COBRANZA			845,876,140.87
431.03.1.00.00	COM POR COBRANZA	845,876,140.87		
431.04.0.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES			571,000.00
431.04.1.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES	571,000.00		
431.05.2.00.00	COM POR CAMARA DE COMPENSACION		.00	
431.99.0.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS			8,372,410,565.22
431.99.1.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS	8,372,410,565.22		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 18/06/2003
HORA: 14:47:44
PAGINA: 0011

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
431.99.2.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS		.00	
431.99.1.01.00	CAJEROS AUTOMATICOS	590,215,958.90		
431.99.0.02.00	TARJETAS DE CREDITO			7,767,437,345.35
431.99.1.02.00	TARJETAS DE CREDITO	7,767,437,345.35		
431.99.2.02.00	TARJETAS DE CREDITO		.00	
431.99.1.03.00	CUSTODIA DE VALORES	.00		
431.99.1.04.00	SERVICIOS DE FOTOCOPIADO	.00		
431.99.1.99.00	COMISIONES POR OTROS SERVICIOS	14,757,260.97		
432.00.0.00.00	GASTOS POR DIF DE CAMBIO Y OPERAC C			28,654,631,661.64
432.01.0.00.00	PERDIDAS POR ARBITRAJE DE MONEDA EX			.00
432.98.0.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO			28,654,631,661.64
432.98.2.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO		28,654,631,661.64	
432.98.2.01.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES DEL PUBLI		728,983.56	
432.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES CON EL B		.00	
432.98.2.03.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES Y OBLIGAC		.00	
432.98.2.04.00	DIF DE CAMBIO OTROS FINANCIAMIENTOS		20,944,556,947.57	
432.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OTYRAS OBLIG INTERMED		.00	
432.98.2.06.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES SUBORDIN		.00	
432.98.2.07.00	DIF EN CAMBIO OBLIG CONVERTIBLES EN		.00	
432.98.2.08.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PPAL Y SUCURS		.00	
432.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO OPERACIONES CON DERIV		.00	
432.98.2.10.00	DIF EN CAMBIO OTRAS CTAS P/PAGAR PR		785,793,262.68	
432.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTRAS OPERACIONES		6,923,552,467.83	
434.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN TITULOS V			21,183,611,033.39
434.01.0.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F			.00
434.01.1.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F	.00		
434.02.0.00.00	CONSTIT PROV INV EN EMP FILIA Y AFI			1,000,278,025.56
434.02.1.00.00	CONSTIT PROV INV EN EMP FILIA Y AFI	1,000,278,025.56		
434.03.0.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR			20,183,333,007.83
434.03.2.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR		20,183,333,007.83	
434.04.0.00.00	PERDIDAS VTA DE INVERSIONES EN ACCI			.00
436.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN SUCURSALE			.00
436.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			.00
436.02.0.00.00	CONST DE PROV INVERSIONES EN SUCURS			.00
438.00.0.00.00	PERDIDA EN INVERSIONES EN TITULOS V			1,656,557,785.91
438.01.0.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			1,656,557,785.91
438.01.1.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS	1,656,366,876.82		
438.01.2.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS		190,909.09	
438.01.0.01.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			534,368,329.35
438.01.1.01.00	CONSTIT DE PROVISION INV EN OTROS T	534,368,329.35		
438.01.2.01.00	CONST PROV PARA INV EN OTROS TITULO		.00	
438.01.1.03.00	DESV INVERSIONES EN TITUL VALORES P	.00		
438.01.2.03.00	DESV INV EN TITUL VALORES PARA NEGO		.00	
438.01.1.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H	.00		
438.01.2.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H		.00	
438.01.0.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L			871,089,257.72
438.01.1.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L	870,898,348.63		
438.01.2.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPONIBLES P		190,909.09	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
438.01.1.06.00	DESV PERMANENTE INV EN TITUL VAL DI	251,100,198.84		
438.01.2.06.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL DISPO		.00	
438.01.1.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT	.00		
438.01.2.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT		.00	
438.01.1.08.00	CONSTITUCION PROV INVERS TITUL VAL	.00		
438.01.2.08.00	CONSTITUCION PROV INV TITUL VAL VEN		.00	
438.01.1.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL	.00		
438.01.2.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL		.00	
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA			233,015,961,224.19-
	GASTOS DE TRANSFORMACION			162,705,892,515.43
440.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			162,705,892,515.43
441.00.0.00.00	GASTOS DE PERSONAL			62,845,765,460.72
441.01.0.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE			23,035,687,870.30
441.01.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE	23,035,687,870.30		
441.01.2.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE		.00	
441.02.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL CONTRATADO	213,691,079.80		
441.03.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL EN PERÍODO DE P	.00		
441.04.0.00.00	PASANTÍAS			.00
441.04.1.00.00	PASANTÍAS	.00		
441.04.2.00.00	PASANTÍAS		.00	
441.05.1.00.00	SUPLENCIAS	.00		
441.06.0.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES			7,266,803,117.70
441.06.1.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES	7,266,803,117.70		
441.06.2.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES		.00	
441.07.1.00.00	HORAS EXTRAS	.00		
441.08.1.00.00	BONOS POR HORAS EXTRAS	.00		
441.09.0.00.00	BONOS POR DECRETO			.00
441.09.1.00.00	BONOS POR DECRETO	.00		
441.09.2.00.00	BONOS POR DECRETO		.00	
441.10.1.00.00	BONO ESPECIAL DE CAJEROS	5,542,545.74		
441.11.1.00.00	BONOS DE INCENTIVOS	2,943,419,439.15		
441.12.0.00.00	VACACIONES			2,285,316,374.57
441.12.1.00.00	VACACIONES	2,285,316,374.57		
441.12.2.00.00	VACACIONES		.00	
441.13.0.00.00	PRIMAS			.00
441.13.1.00.00	PRIMAS	.00		
441.13.2.00.00	PRIMAS		.00	
441.14.1.00.00	DIETAS DE DIRECTORES	585,720,000.00		
441.15.0.00.00	VIÁTICOS Y ASIGNACIONES POR VIAJES			1,590,000,000.00
441.15.1.00.00	VIÁTICOS Y ASIGNACIONES POR VIAJES	1,590,000,000.00		
441.15.2.00.00	VIÁTICOS Y ASIGNACIONES POR VIAJES		.00	
441.16.1.00.00	COMISIONES POR COBRANZAS	.00		
441.17.1.00.00	OTRAS COMISIONES AL PERSONAL	.00		
441.18.0.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN			44,610,598.64
441.18.1.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	44,610,598.64		
441.18.2.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN		.00	
441.19.1.00.00	OTRAS RETRIBUCIONES	.00		
441.20.1.00.00	APORTES AL SINDICATO	109,802.00		
441.21.0.00.00	PRESTACIONES SOCIALES DEL PERSONAL			6,948,842,576.90
441.21.1.00.00	PRESTACIONES SOCIALES DEL PERSONAL	6,948,842,576.90		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
441.21.2.00.00	PRESTACIONES SOCIALES DEL PERSONAL		.00	
441.22.0.00.00	APORTACIONES PATRONALES			8,467,274,035.91
441.22.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES	8,467,274,035.91		
441.22.2.00.00	APORTACIONES PATRONALES		.00	
441.23.1.00.00	INTERESES SOBRE PRESTACIONES SOCIAL	2,095,950,000.00		
441.24.1.00.00	ACTIVIDADES RECREATIVAS Y DEPORTIVA	153,307,000.00		
441.25.1.00.00	ATENCIONES Y EVENTOS ESPECIALES AL	.00		
441.26.1.00.00	UNIFORMES	253,370,000.00		
441.27.1.00.00	CAPACITACIÓN	592,231,500.00		
441.28.1.00.00	OTROS GASTOS DE PROTECCIÓN SOCIAL D	737,137,780.82		
441.29.0.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL			1,411,702,852.50
441.29.1.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL	1,411,702,852.50		
441.29.2.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL		.00	
441.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			4,215,048,886.69
441.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	4,215,048,886.69		
441.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
441.99.0.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION			2,495,500,000.00
441.99.1.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION	2,495,500,000.00		
441.99.2.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION		.00	
441.99.0.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE			.00
441.99.1.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE	.00		
441.99.2.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE		.00	
441.99.0.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			1,719,548,886.69
441.99.1.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	1,719,548,886.69		
441.99.2.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
442.00.0.00.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS			17,849,453,969.00
442.01.0.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ			1,455,609,490.00
442.01.1.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ	1,455,609,490.00		
442.01.2.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ		.00	
442.02.1.00.00	SERVICIOS DE TRANSPORTE Y CUSTODIA	4,051,500,000.00		
442.03.1.00.00	SERVICIOS DE INFORMACIÓN	.00		
442.04.1.00.00	SERVICIOS DE ASEO, LIMPIEZA Y FUMIG	2,088,767,900.00		
442.05.1.00.00	ASESORÍA JURÍDICA	.00		
442.06.0.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL			142,250,004.00
442.06.1.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL	142,250,004.00		
442.06.2.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL		.00	
442.07.1.00.00	AUDITORÍA EXTERNA	1,135,835,000.00		
442.08.1.00.00	CONSULTORÍA EXTERNA	.00		
442.99.0.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO			8,975,491,575.00
442.99.1.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO	8,975,491,575.00		
442.99.2.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO		.00	
442.99.0.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE			475,000,000.00
442.99.1.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	475,000,000.00		
442.99.2.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE		.00	
442.99.0.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION			617,010,150.00
442.99.1.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION	617,010,150.00		
442.99.2.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION		.00	
442.99.0.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS			7,883,481,425.00
442.99.1.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS	7,883,481,425.00		
442.99.2.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS		.00	
443.00.0.00.00	GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNICACIONE			8,819,792,910.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
443.01.0.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE			.00
443.01.1.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE	.00		
443.01.2.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE		.00	
443.02.0.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX			8,285,000,000.00
443.02.1.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX	8,285,000,000.00		
443.02.2.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX		.00	
443.03.1.00.00	COMBUSTIBLES	.00		
443.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC			534,792,910.00
443.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC	534,792,910.00		
443.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC		.00	
443.99.0.01.00	ACCESO A INTERNET			.00
443.99.1.01.00	ACCESO A INTERNET	.00		
443.99.2.01.00	ACCESO A INTERNET		.00	
443.99.0.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS			495,282,910.00
443.99.1.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS	495,282,910.00		
443.99.2.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS		.00	
443.99.0.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA			39,510,000.00
443.99.1.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA	39,510,000.00		
443.99.2.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA		.00	
443.99.0.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL			.00
443.99.1.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL	.00		
443.99.2.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL		.00	
443.99.0.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION			.00
443.99.1.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION	.00		
443.99.2.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION		.00	
444.00.0.00.00	GASTOS DE SEGUROS			1,414,580,470.00
444.01.0.00.00	SEGUROS PARA BIENES DE USO			.00
444.01.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DE USO	.00		
444.01.2.00.00	SEGUROS PARA BIENES DE USO		.00	
444.02.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES REALIZABLES	.00		
444.03.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DIVERSOS	1,414,580,470.00		
444.04.1.00.00	SEGURO SOBRE FIDELIDAD Y FIEL CUMPL	.00		
444.05.1.00.00	SEGURO SOBRE DINERO Y VALORES	.00		
444.99.0.00.00	OTROS SEGUROS			.00
444.99.1.00.00	OTROS SEGUROS	.00		
444.99.2.00.00	OTROS SEGUROS		.00	
445.00.0.00.00	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			5,554,402,985.07
445.01.0.00.00	IMPUESTOS MUNICIPALES			2,500,625,342.20
445.01.1.00.00	IMPUESTOS MUNICIPALES	2,500,625,342.20		
445.01.2.00.00	IMPUESTOS MUNICIPALES		.00	
445.02.1.00.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	2,645,700,667.78		
445.99.0.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			408,076,975.09
445.99.1.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	408,076,975.09		
445.99.2.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		.00	
446.00.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			6,186,835,827.61
446.01.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			5,119,685,827.61
446.01.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	5,119,685,827.61		
446.01.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.02.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
446.02.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	.00		
446.02.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.03.0.00.00	CONDOMINIO			1,067,150,000.00
446.03.1.00.00	CONDOMINIO	1,067,150,000.00		
446.03.2.00.00	CONDOMINIO		.00	
447.00.0.00.00	DEPRECIACION Y DESVALORIZACION DE B			6,830,983,038.05
447.01.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS			1,831,988,460.20
447.01.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS	1,831,988,460.20		
447.01.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS		.00	
447.02.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO			4,977,883,787.90
447.02.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO	4,977,883,787.90		
447.02.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO		.00	
447.03.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS DE TRANSPOR	21,110,789.95		
447.04.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE BIENES RECIBIDOS EN	.00		
447.05.1.00.00	PÉRDIDAS POR DESVALORIZACIÓN DE BIE	.00		
447.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
448.00.0.00.00	AMORTIZACION DE GASTOS DIFERIDOS			22,878,449,391.35
448.01.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE GASTOS DE ORGANIZAC	.00		
448.02.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE MEJORAS A PROPIEDAD	2,942,243,655.56		
448.03.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE SOFTWARE	1,361,070,363.93		
448.05.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE PLUSVALÍA	5,126,517,175.24		
448.06.0.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI			12,209,257,114.04
448.06.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI	12,209,257,114.04		
448.06.2.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI		.00	
448.07.1.00.00	AMORT.LICENCIAS COMPRADAS	1,239,361,082.58		
448.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
449.00.0.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRA			30,325,628,463.63
449.01.0.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS			2,834,200,000.00
449.01.1.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS	2,834,200,000.00		
449.01.2.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS		.00	
449.02.0.00.00	ALQUILER DE BIENES			11,702,834,450.00
449.02.1.00.00	ALQUILER DE BIENES	11,702,834,450.00		
449.02.2.00.00	ALQUILER DE BIENES		.00	
449.03.0.00.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES DE USO			.00
449.03.1.00.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES DE USO	.00		
449.03.2.00.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES DE USO		.00	
449.04.0.00.00	OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA			.00
449.04.1.00.00	OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	.00		
449.04.2.00.00	OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA		.00	
449.05.0.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO			3,761,812,020.00
449.05.1.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO	3,761,812,020.00		
449.05.2.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO		.00	
449.06.0.00.00	MATERIALES Y ÚTILES DE ASEO			255,730,000.00
449.06.1.00.00	MATERIALES Y ÚTILES DE ASEO	255,730,000.00		
449.06.2.00.00	MATERIALES Y ÚTILES DE ASEO		.00	
449.07.0.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES			575,000,000.00
449.07.1.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES	575,000,000.00		
449.07.2.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES		.00	
449.08.1.00.00	GASTOS POR EMISIÓN E IMPRESIÓN DE T	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
449.09.0.00.00	GASTOS LEGALES			1,309,535,000.00
449.09.1.00.00	GASTOS LEGALES	1,309,535,000.00		
449.09.2.00.00	GASTOS LEGALES		.00	
449.10.0.00.00	SUSCRIPCIONES			197,863,300.00
449.10.1.00.00	SUSCRIPCIONES	197,863,300.00		
449.10.2.00.00	SUSCRIPCIONES		.00	
449.11.0.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD			1,686,659,263.64
449.11.1.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	1,686,659,263.64		
449.11.2.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD		.00	
449.12.1.00.00	APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEP	3,398,331,690.49		
449.13.1.00.00	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BA	1,303,365,268.77		
449.14.1.00.00	APORTES A LA ASOCIACIÓN BANCARIA	82,090,109.00		
449.15.1.00.00	APORTES A OTRAS INSTITUCIONES	.00		
449.16.1.00.00	MULTAS	22,270,000.00		
449.17.0.00.00	RELACIONES PÚBLICAS			.00
449.17.1.00.00	RELACIONES PÚBLICAS	.00		
449.17.2.00.00	RELACIONES PÚBLICAS		.00	
449.99.0.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS			3,195,937,361.73
449.99.1.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS	3,195,937,361.73		
449.99.2.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS		.00	
533.00.0.00.00	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES			3,243,351,006.06-
533.01.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI			2,738,968,185.42-
533.01.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI	2,738,968,185.42-		
533.02.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR			.00
533.02.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR	.00		
533.03.0.00.00	GANANCIAS E/L VTA.D/BIENES ADQUIRID			.00
533.04.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA			504,382,820.64-
533.04.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA	504,382,820.64-		
533.05.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES			.00
533.05.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES	.00		
533.06.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION BIENES REA			.00
537.00.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
537.01.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
539.00.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			415,096,435.93-
539.01.0.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES			22,748,039.38-
539.01.1.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES	22,748,039.38-		
539.01.2.00.00	INGRESOS POR SERVICIOS DE ASESORIA		.00	
539.02.0.00.00	INGRESOS POR SERVICIOS DE ASESORIA			.00
539.03.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACION DE GASTOS			.00
539.04.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION DE OTROS A			.00
539.99.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			392,348,396.55-
539.99.1.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	392,348,396.55-		
539.99.2.00.00	INGRESOS X OTROS SERVICIOS		.00	
433.00.0.00.00	GASTOS POR BIENES REALIZABLES			10,748,215,989.11
433.01.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION Y/O APART			7,811,538,474.77
433.01.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION BIENES RE	7,811,538,474.77		
433.02.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION Y/O APART OB			.00
433.03.0.00.00	CONST PROV BIENES ADQ PARA ARREND F			.00

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
433.04.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA			1,843,589,718.48
433.04.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA	1,843,589,718.48		
433.05.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES			.00
433.05.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES	.00		
433.06.0.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO			1,202,877.98
433.06.1.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO	1,202,877.98		
433.07.0.00.00	PERDIDA VENTA OBRAS EN PROCESO RECI			.00
433.08.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES ADQ PARA ARREN			.00
433.09.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES FUERA DE USO			31,968,166.42
433.09.1.00.00	PERDIDA VENTA BIENES FUERA DE USO	31,968,166.42		
433.10.0.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB			.00
433.10.1.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB	.00		
433.11.0.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL			10,178,539.02
433.11.1.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL	10,178,539.02		
433.99.0.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES			1,049,738,212.44
433.99.1.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES	1,049,738,212.44		
435.00.0.00.00	GASTOS POR DEPRECIACION,AMORTIZ Y D			.00
435.01.0.00.00	DEPRECIACION BIENES DADOS EN ALQUIL			.00
435.02.0.00.00	DEPRECIACION BIENES ASIGNADOS PARA			.00
435.03.0.00.00	PERDIDAS POR DESVALORIZACION DE BIE			.00
439.00.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			16,939,383,281.84
439.01.0.00.00	SANCIONES POR INCUMPLIM DE DISPOSIC			.00
439.02.0.00.00	PERDIDAS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
439.03.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO			5,000,000,000.00
439.03.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO	5,000,000,000.00		
439.99.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			11,939,383,281.84
439.99.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	11,939,383,281.84		
439.99.1.01.00	PERDIDA EN COBRANZA	.00		
439.99.1.02.00	APARTADO PARA CONTINGENCIAS FUTURAS	6,800,000,000.00		
439.99.1.03.00	MANTENIMIENTO DE CAJEROS AUTOMATICO	3,450,990,719.70		
439.99.1.04.00	CENTRO DE ATENCION TELEFONICA	402,315,375.00		
439.99.1.05.00	SISTEMA ELECTRONICO DE TRANSACCIONE	.00		
439.99.1.06.00	GASTOS DE REGISTRO POR AUMENTO CAPI	966,021,331.65		
439.99.1.99.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	320,055,855.49		
540.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			2,465,447,850.59-
541.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			2,465,447,850.59-
541.01.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURA DE GASTOS	.00		
541.02.1.00.00	VTA Y/O LIQ.DE ACTIVOS	2,465,447,850.59-		
541.03.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURAS DE TERCE	.00		
541.99.1.00.00	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		
450.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			894,821,361.30
451.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			894,821,361.30
451.01.0.00.00	DONACIONES EFECTUADAS POR LA INSTIT			894,136,361.30
451.01.1.00.00	DONACIONES EFECTUADAS POR LA INSTIT	894,136,361.30		
451.01.2.00.00	DONACIONES EFECTUADAS POR LA INSTIT		.00	
451.02.1.00.00	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	685,000.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
451.03.1.00.00	PÉRDIDAS POR ROBOS, ASALTOS Y FRAUD	.00		
451.99.1.00.00	OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS	.00		
470.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			1,894,089,663.00
471.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			410,975,000.00
471.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	410,975,000.00		
471.02.1.00.00	(IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO A	.00		
471.03.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDOS P	.00		
472.00.0.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL			1,483,114,663.00
472.01.1.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL	1,483,114,663.00		
550.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.01.1.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		
480.00.0.00.00	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.00.0.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.01.1.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		

Antes

(FORMA: "A")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0001

A C T I V O

11000	DISPONIBILIDADES	519,445,103,369.26	426,107,093,377.63
11100	EFECTIVO	69,377,488,407.85	84,296,922,649.15
11200	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	333,135,052,159.56	275,927,656,121.83
11300	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC	10,422,743,418.47	17,987,886,579.54
11400	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO	24,635,287,729.19	22,862,884,451.37
11500	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00	.00
11600	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	81,877,378,885.70	25,043,749,367.25
11900	(PROVISIÓN PARA DISPONIBILIDADES)	2,847,231.51-	12,005,791.51-
12000	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	1,064,156,932,829.59	994,408,374,911.96
12100	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES PARA	295,979,253,664.22	.00
12200	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISP	480,247,045,345.67	162,346,007,393.97
12300	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES MANT	222,646,393,457.87	465,145,123,452.31
12400	INVERSIONES EN OTROS TÍTULOS VALORE	25,724,075,733.20	25,926,906,556.79
12500	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR	39,560,164,628.63	340,990,337,508.89
12900	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN TÍTU	.00	.00
13000	CARTERA DE CREDITOS	745,428,795,597.88	716,845,227,298.79
13100	CRÉDITOS VIGENTES	781,068,260,371.50	760,746,833,592.45
13200	CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	21,362,311,101.09	31,440,317,401.98
13300	CRÉDITOS VENCIDOS	49,809,295,295.53	50,134,055,882.49
13400	CRÉDITOS EN LITIGIO	3,265,731,737.82	2,954,485,508.65
13900	(PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS	110,076,802,908.06-	128,430,465,086.78-
14000	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	65,867,983,460.27	81,547,137,412.42
14100	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDAD	.00	.00
14200	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES	53,247,042,984.22	45,062,699,988.53
14300	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA	32,466,374,307.24	49,758,107,009.72
14400	COMISIONES POR COBRAR	1,848,195,421.67	2,972,026,107.31
14500	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS CAPTACIONES	.00	.00
14900	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	21,693,629,252.86-	16,245,695,693.14-
15000	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES,	68,173,928,577.61	54,974,680,922.81
15100	INVER.EN EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	6,653,426,749.25	7,903,774,281.20
15200	INVERSIONES EN SUCURSALES	61,920,501,828.36	47,470,906,641.61
15900	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-	400,000,000.00-
16000	BIENES REALIZABLES	41,484,834,809.01	41,267,566,356.84

17000	BIENES DE USO	280,080,844,211.19	257,047,519,109.12
18000	OTROS ACTIVOS	277,558,813,934.19	289,215,236,659.36
10000	TOTAL DEL ACTIVO	3,062,197,236,789.00	2,861,412,836,048.93
21000	CAPTACIONES DEL PUBLICO	2,350,351,049,962.07-	1,712,112,480,137.45-
21100	DEPÓSITOS EN CUENTAS CORRIENTES	1,257,812,434,369.10-	982,067,659,981.59-
21101	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	602,763,316,568.75-	465,035,259,137.61-
21102	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	655,049,117,800.35-	517,032,400,843.98-
21200	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	75,804,533,801.85-	73,289,862,580.80-
21300	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00	.00
21400	DEPÓSITOS DE AHORRO	451,672,536,228.67-	485,325,907,653.46-
21500	DEPÓSITOS A PLAZO	560,159,564,320.84-	165,752,934,849.99-
21600	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	4,868,640,000.00-	5,636,940,000.00-
21700	CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTRINGIDA	33,341,241.61-	39,175,071.61-
22000	OBLIGACIONES CON EL BCV	.00	.00
23000	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B	14,333,908,350.22-	1,213,244,121.57-
24000	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	45,552,125,534.30-	204,394,854,262.19-
24100	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	38,137,545,605.95-	47,418,032,601.11-
24200	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	.00	.00
24300	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	1,596.00-	148,423,885,874.93-
24400	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES F	.00	.00
24500	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAM	2,827,302,301.32-	2,799,885,092.91-
24600	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN	4,587,276,031.03-	5,753,050,693.24-
25000	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI	6,303,752,969.96-	278,230,255,093.48-
26000	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	7,519,341,786.40-	11,332,791,950.28-
26100	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	7,418,395,549.66-	7,235,508,098.33-
26200	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00	.00
26300	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	100,946,236.74-	109,694,863.98-
26400	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA	.00	2,240,494,895.69-
26500	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIG. P	.00	1,747,094,092.28-
26600	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00	.00
26700	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	.00	.00

27000	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	123,529,156,710.16-	111,700,805,685.14-
28000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00	.00
29000	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA	.00	.00
20000	TOTAL DEL PASIVO	2,547,589,335,313.11-	2,318,984,431,250.11-
	GESTION OPERATIVA	82,215,289,037.17-	70,430,927,543.27-
	P A T R I M O N I O		
31000	CAPITAL SOCIAL	427,996,420,100.00-	312,120,949,700.00-
31100	CAPITAL PAGADO	427,996,420,100.00-	312,120,949,700.00-
33000	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA	.00	115,875,470,444.00-
34000	RESERVAS DE CAPITAL	42,228,414,590.08-	28,142,229,081.43-
35000	AJUSTES AL PATRIMONIO	.00	.00
36000	RESULTADOS ACUMULADOS	6,324,439,339.94-	55,777,375,752.76-
37000	GAN.O PER.N/REA.E/INV.TIT/VAL P/VTA	1,570,275,663.08-	5,808,389,531.74-
39000	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38	45,726,937,254.38
30000	TOTAL DEL PATRIMONIO	432,392,612,438.72-	471,997,477,255.55-
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,062,197,236,789.00-	2,861,412,836,048.93-
61000	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	114,878,632,975.97	176,474,142,699.53
71000	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	1,947,815,176,004.88	1,684,547,236,946.32
76000	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	34,716,712,612.61	35,693,947,171.94

78000	CTA DEU.P/OTROS ENCARG.DE CONFIANZA	451,053,886,843.59	394,822,429,763.15
78900	OTRAS CTAS DEUD.FOND.MUT.HABITACIO.	4,631,717,181.92	3,673,782,941.76
81000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4,667,254,951,313.84	3,672,920,872,147.48
83000	OTRAS CTAS.D/REGISTRO DEUDORAS	40,182,555,932.39	1,485,525,312.75
	INVERSIONES CEDIDAS	1,010,175,115,164.50-	565,913,904,351.48
	PRESTAMOS AL SECTOR AGRICOLA	108,897,977,047.72	108,787,456,005.78
	CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	406,331,160,301.22-	343,377,449,422.56
	CREDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOL.NRO.056.03	.00	.00
	CREDITOS VEH.BAJO MOD.CUOTA BALON VIGENTES	.00	.00
	CREDITOS HIP.INDEXADOS BAJO SISTEMA LPH	.00	.00
	CREDITOS HIP. FUERA DE SISTEMA LPH	4,628,906,108.47	.00

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL

(FORMA: "B")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION
POR EL PERIODO 31 DE JULIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 14/08/2003
HORA: 15:56:08
PAGINA: 0001

.000	INGRESOS FINANCIEROS	50,052,957,777.80-
1100	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES	128,938,471.41-
1200	INGRESOS POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES	27,056,920,695.85-
1300	INGRESOS POR CARTERA DE CRÉDITOS	20,705,188,036.53-
1400	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,161,910,574.01-
1500	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES	.00
1600	INGRESO POR OFICINA PPAL SUC Y AGE.	.00
1900	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00
1000	GASTOS FINANCIEROS	15,095,414,312.57
1100	GASTOS POR CAPTACIONES DEL P0BLICO	13,315,432,657.56
1200	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	.00
1300	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	283,127,424.08
1400	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB	24,271,657.40
1500	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I	952,382,616.60
1600	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00
1700	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00
1800	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00
1900	OTROS GASTOS FINANCIEROS	520,199,956.93
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	34,957,543,465.23-
2000	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	1,579,266,857.52-
2000	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	.00
2100	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CRÉDIT	.00
2300	GASTOS DE PROVISION DE DISPONIBILIDADES	.00
	MARGEN FINANCIERO NETO	36,536,810,322.75-
3000	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	11,192,715,414.06-
3000	OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,798,972,650.18
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA	44,930,553,086.63-
	GASTOS DE TRANSFORMACION	32,643,113,682.58
4100	GASTOS DE PERSONAL	12,296,487,683.66
4000	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	19,134,024,311.37
4912	APORTE A FOGADE	952,222,636.27
4913	APORTE A LA SUPERINTENDENCIA	260,379,051.28
	MARGEN OPERATIVO BRUTO	12,287,439,404.05-
3300	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	309,000,749.87-
3700	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES	.00
3900	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	36,250,241.95-
3300	GASTOS POR BIENES REALIZABLES	2,100,373,097.94

(FORMA: "B")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION
POR EL PERIODO 31 DE JULIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 14/08/2003
HORA: 15:56:08
PAGINA: 0002

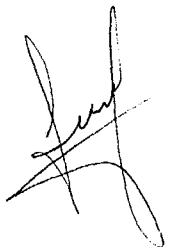
3500	GASTOS POR DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DESVALORIZ	.00
3900	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	904,940,082.89
	MARGEN OPERATIVO NETO	9,627,377,215.04-
4000	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00
5000	GASTOS EXTRAORDINARIOS	184,635,226.66
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	9,442,741,988.38-
7000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	667,545,256.00
	RESULTADO NETO	8,775,196,732.38-

PRESIDENTE

GENERAL GENERAL

CONTRALOR O AUDITOR

CONTADOR GENERAL



(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
100.00.0.00.00	ACTIVO			3,062,197,236,789.00
110.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			519,445,103,369.26
111.00.0.00.00	EFECTIVO			69,377,488,407.85
111.01.1.00.00	BILLETES Y MONEDAS NACIONALES	62,992,353,856.98		
111.02.2.00.00	BILLETES Y MONEDAS EXTRANJERAS		6,349,940,817.36	
111.03.2.00.00	ORO AMONEDADO Y EN BARRAS		24,743,733.51	
111.04.2.00.00	CERTIFICADOS DE TENENCIA DE ORO		.00	
111.05.0.00.00	CAJA CHICA			10,450,000.00
111.05.1.00.00	CAJA CHICA	10,450,000.00		
111.05.2.00.00	CAJA CHICA		.00	
112.00.0.00.00	BANCO CENTRAL DE VENEZUELA			333,135,052,159.56
112.01.0.00.00	CUENTA ENCAJE BCV			322,446,812,000.00
112.01.1.00.00	CUENTA ENCAJE BCV	320,833,790,000.00		
112.01.2.00.00	CUENTA ENCAJE BCV M/E		1,613,022,000.00	
112.02.1.00.00	CUENTA DEPOSITOS ESPECIALES BCV	.00		
112.99.1.00.00	OTROS DEPOSITOS EN EL BCV	10,688,240,159.56		
113.00.0.00.00	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANC			10,422,743,418.47
113.01.0.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE			10,422,743,418.47
113.01.1.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE	10,422,743,418.47		
113.01.2.00.00	DEPOSITOS EN BANCOS Y CORRESPONSALE		.00	
113.02.1.00.00	DEP EN ENTIDAES DE AHORRO Y PRESTA.	.00		
113.99.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITU. FINANCIERAS	.00		
114.00.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			24,635,287,729.19
114.01.0.00.00	BANCOS Y CORRESPONSALES DEL EXTERIO			24,635,287,729.19
114.01.1.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR	.00		
114.01.2.00.00	BANCO Y CORRESPONSALES DEL EXTERIOR		24,635,287,729.19	
114.02.0.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR			.00
114.02.1.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR	.00		
114.02.2.00.00	NUESTRAS OFICINAS EN EL EXTERIOR		.00	
115.00.0.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES			.00
115.01.1.00.00	OFICINA MATRIZ Y SUCURSALES	.00		
116.00.0.00.00	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO			81,877,378,885.70
116.01.0.00.00	CÁMARA DE COMPENSACION			81,173,484,663.56
116.01.0.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO			.00
116.01.0.02.00	CAMARA DE COMPEN.A CARGO			81,173,484,663.56
116.01.1.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO	81,173,484,663.56		
116.01.1.01.00	CÁMARA DE COMPEN. A CARGO DEL BCV	.00		
116.01.1.02.00	CÁMARA DE COMPEN.A CARGO DE O/BCOS.	81,173,484,663.56		
116.01.2.00.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.01.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.01.2.02.00	CAMARA DE COMPENSACION A CARGO		.00	
116.02.1.00.00	ORDENES DE PAGO DE LA TESORERIA NAC	.00		
116.03.1.00.00	OTROS DOCUMENTOS PARA COBRO DIRECTO	.00		
116.04.0.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO			.00

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0002

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
116.04.1.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO	.00		
116.04.2.00.00	DOCUMENTOS PARA COBRO EN EL EXTERIO		.00	
116.99.1.00.00	OTROS EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	703,894,222.14		
119.00.0.00.00	(PROVISION PARA DISPONIBILIDADES)			2,847,231.51-
119.01.0.00.00	(PROVISION PARA DISPONIBILIDADES)			2,847,231.51-
119.01.1.00.00	(PROVISION PARA DISPO. M/N)	2,847,231.51-		
119.01.2.00.00	(PROVISION PARA DISP. M/E)		.00	
120.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			1,064,156,932,829.59
121.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES PARA			295,979,253,664.22
121.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
121.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
121.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU	295,979,253,664.22		
121.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
121.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
121.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
121.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
121.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00
121.08.1.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
121.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
121.09.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
121.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
121.11.1.00.00	OBLIGA.EMITI.X EMPRESAS NO FINAN P.	.00		
121.12.2.00.00	OBLIG.EMITI.X EMPRE.NO FIN.D/EXT.		.00	
121.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
121.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
121.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
121.16.1.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA	.00		
121.17.1.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
121.18.2.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA		.00	
121.19.2.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
121.20.1.00.00	PARTICIPACION EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
121.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
121.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
121.25.1.01.00	(REPUBLICA ADMON CENTRAL)	.00		
121.25.1.01.01	(LETRAS DEL TESORO)	.00		
121.25.1.01.02	(BONOS DEL TESORO)	.00		
121.25.1.01.03	(BONOS Y OBLIGACIONES DEUDA PUBLICA	.00		
121.25.1.01.04	(BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS	.00		
121.25.1.01.05	(BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES	.00		
121.25.1.02.00	(ENTES DESC.D/L REP.S/FINES EMPRESA	.00		
121.25.1.03.00	(ENTES DESCEN.D/L REP.C/FINES EMPRE	.00		
121.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
122.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES DISP			480,247,045,345.67
122.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			.00
122.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
122.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
122.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
122.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU			18,310,577,200.06

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0003

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
122.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU	18,310,577,200.06		
122.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU		.00	
122.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
122.05.1.00.00	BONOS Y OBLIG.D/ENTID.MUNICIPALES	.00		
122.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
122.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	565,200,000,000.00		
122.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			.00
122.08.1.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
122.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		.00	
122.09.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		.00	
122.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
122.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
122.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
122.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
122.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
122.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
122.16.0.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA			246,483,972.28
122.16.1.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA	39,458,875.00		
122.16.2.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA		207,025,097.28	
122.17.0.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS			10,666,448,016.02
122.17.1.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS	10,666,448,016.02		
122.17.2.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.18.2.00.00	PARTICIPACION EN INSTITUCIONES FINA		1,027,817,496.29	
122.19.2.00.00	PARTICIPACION EN EMPRESAS PRIVADAS		.00	
122.20.1.00.00	PARTICIPACION EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
122.25.0.00.00	INVERSIONES CEDIDAS			115,204,281,338.98
122.25.1.00.00	INVERSIONES CEDIDAS	115,204,281,338.98		
122.25.1.01.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	115,204,281,338.98		
122.25.1.02.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.S/FINES EMPR	.00		
122.25.1.03.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.C/FINES EMPR	.00		
122.25.1.99.00	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
122.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE	.00		
123.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES MANT			222,646,393,457.87
123.01.0.00.00	LETRAS DEL TESORO			.00
123.01.1.00.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
123.01.2.00.00	LETRAS DEL TESORO		.00	
123.02.1.00.00	BONOS DEL TESORO	.00		
123.03.0.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU			517,380,437,709.87
123.03.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU	517,380,437,709.87		
123.03.2.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PU		.00	
123.04.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
123.05.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
123.06.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
123.07.1.00.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
123.08.0.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV			377,590,397,239.78
123.08.1.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
123.08.2.00.00	OTROS TITULOS VALORES EMITIDOS O AV		377,590,397,239.78	
123.09.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			165,076,863,085.04
123.09.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	139,035,472,862.90		
123.09.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES		26,041,390,222.14	
123.10.0.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0004

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
123.10.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
123.10.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
123.11.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
123.12.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
123.13.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
123.14.2.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES		.00	
123.15.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
123.16.0.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX			57,569,529,248.70
123.16.1.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX	57,569,529,248.70		
123.16.2.00.00	COLOCACIONES EN SUCURSALES EN EL EX		.00	
123.17.0.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE			.00
123.17.1.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE	.00		
123.17.2.00.00	OTRAS INVERSIONES EN TITULOS VALORE		.00	
123.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			894,970,833,825.52
123.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	843,985,061,635.72		
123.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		50,985,772,189.80-	
123.25.0.01.00	(ADMON CENTRAL)			284,581,198,886.93
123.25.0.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)			145,012,308,671.49-
123.25.1.01.00	(REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL)	284,581,198,886.93		
123.25.1.02.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.S/FINES EMPR	144,967,472,610.57-		
123.25.1.03.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.C/FINES EMPR	11,963,809,959.57-		
123.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		372,499,218.00-	
123.25.2.02.00	(ADMON.PUB.ESTA.MUNIC.Y DTTO CAPIT)		44,836,060.92-	
123.25.0.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)			453,040,717,089.53-
123.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	402,472,280,178.65-		
123.25.2.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)		50,568,436,910.88-	
124.00.0.00.00	INVERSIONES EN OTROS TITULOS VALORE			25,724,075,733.20
124.01.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS EN INSTITUCION	.00		
124.02.1.00.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	15,128,319,859.30		
124.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			.00
124.03.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
124.03.2.00.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINAN.		.00	
124.04.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	77,159,111.10		
124.05.0.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS			10,518,596,762.80
124.05.1.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	10,518,596,762.80		
124.05.2.00.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS		.00	
124.05.1.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.PAIS	10,518,596,762.80		
124.05.2.01.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.		.00	
124.05.1.02.00	OBLIG FIDEIC.INV.EMIT.INST FIN.EXT.	.00		
124.06.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
124.07.0.00.00	OBLIGACIONES OVERNIGHT			.00
124.07.1.00.00	OBLIGACIONES OVERNIGHT	.00		
124.07.2.00.00	OBLIGACIONES OVERNIGHT		.00	
124.25.0.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
124.25.1.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
124.25.2.00.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
124.25.1.01.00	(REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL)	.00		
124.25.2.01.00	(ADMON CENTRAL)		.00	
124.25.1.02.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.S/FINES EMPR	.00		
124.25.1.03.00	(ENTES DESCENT.D/L REP.C/FINES EMPR	.00		
124.25.1.99.00	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
125.00.0.00.00	INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTR			39,560,164,628.63
125.01.1.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A REPORTO	5,200,000,000.00		
125.01.1.01.00	COMP.TIT.VAL AFECT.REPORTO REPOS (R	5,200,000,000.00		
125.01.1.02.00	VTA.TIT.VAL AFEC.REPORTO REPOS.(REP	.00		
125.02.0.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA			.00
125.02.1.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA	.00		
125.02.2.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA		.00	
125.03.0.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA			18,250,251,909.56
125.03.1.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA	.00		
125.03.2.00.00	TITULOS VALORES CEDIDOS EN GARANTIA		18,250,251,909.56	
125.04.0.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION			.00
125.04.1.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION	.00		
125.04.2.00.00	TITULOS VALORES AFECTOS A CAPTACION		.00	
125.05.0.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN			4,813,386,002.72
125.05.1.00.00	FONDOS RESTRI.ENTREG.FIDEI.INST.FIN	4,813,386,002.72		
125.05.2.00.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.0.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P			4,813,386,002.72
125.05.0.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX			.00
125.05.1.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.	4,813,386,002.72		
125.05.1.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN P.	.00		
125.05.2.01.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.05.2.02.00	FONDOS REST.ENTREG.FIDE.INST.FIN EX		.00	
125.06.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS			.00
125.06.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS	.00		
125.06.2.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA RESTRINGIDOS		.00	
125.99.0.00.00	OTRAS DISP.INV.DISP.RESTRING			11,296,526,716.35
125.99.1.00.00	OTRAS INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD	11,296,526,716.35		
125.99.2.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRING.M/E		.00	
129.00.0.00.00	(PROV PARA INV.EN TITU.VAL)			.00
129.01.0.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)			.00
129.01.1.00.00	(PROV.PARA OTRAS INV.EN TIT.VAL.)	.00		
129.01.2.00.00	(PROV.X OTRAS INV.EN TIT.VAL.)		.00	
129.02.0.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)			.00
129.02.1.00.00	(PROV.P/INV.DE DISP.RESTRING)	.00		
129.02.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES DE DISP		.00	
130.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			745,428,795,597.88
131.00.0.00.00	CREDITOS VIGENTES			781,068,260,371.50
131.01.1.00.00	CREDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
131.02.0.00.00	CREDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT			20,336,417,139.57
131.02.1.00.00	CREDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT	20,336,417,139.57		
131.02.2.00.00	CREDITOS EN CUENTA CORRIENTE VIGENT		.00	
131.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES			1,893,652,670.03
131.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES	1,893,652,670.03		
131.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VIGENTES		.00	
131.04.0.00.00	CREDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES			108,625,732,904.44
131.04.1.00.00	CREDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES	101,382,348,318.44		
131.04.2.00.00	CREDITOS A PLAZO FIJO VIGENTES		7,243,384,586.00	
131.05.0.00.00	CREDITOS EN CUOTAS VIGENTES			212,039,783,549.44

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0006

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
131.05.1.00.00	CREDITOS EN CUOTAS VIGENTES	212,039,783,549.44		
131.05.1.01.00	CREDITOS EN CUOTAS VIGENTES	186,149,086,433.35		
131.05.1.02.00	INTS. CRED. INDEXADOS	25,890,697,116.09		
131.06.0.00.00	TARJETAS DE CREDITO VIGENTES			235,616,453,844.02
131.06.1.00.00	TARJETAS DE CREDITO VIGENTES	235,616,453,844.02		
131.06.2.00.00	TARJETAS DE CREDITO VIGENTES		.00	
131.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VIGENTES	3,131,968,574.30		
131.08.1.00.00	ADQUISICION DE VEHICULOS VIGENTE	1,309,587,159.38		
131.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VI	.00		
131.10.0.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR			.00
131.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
131.10.2.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR		.00	
131.11.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD			6,280,906,810.92
131.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
131.11.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD		6,280,906,810.92	
131.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			.00
131.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
131.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		.00	
131.13.0.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES			.00
131.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES	.00		
131.13.2.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VIGENTES		.00	
131.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			2,827,302,301.32
131.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
131.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		2,827,302,301.32	
131.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	7,992,579,056.34		
131.16.0.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ			.00
131.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
131.16.2.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ		.00	
131.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRA DE ORDENES DE P	.00		
131.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES			29,138,411,157.54
131.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES	29,138,411,157.54		
131.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VIGENTES		.00	
131.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	28,592,895,409.62		
131.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
131.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	23,602,024.29		
131.18.1.04.00	OTROS CRDTS.HIPOTECARIOS	521,913,723.63		
131.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VIGENTES	.00		
131.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VIGENTES	.00		
131.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍCOLAS A PLAZO VIGENTE	83,218,569,108.47		
131.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	83,218,569,108.47		
131.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VIGEN	18,154,677,627.76		
131.23.1.01.00	CON RECURSO PROV ENTIDAD FINANCIERA	18,154,677,627.76		
131.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS VIGENTES	.00		
131.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INSTITUCION	.00		
131.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
131.25.1.00.00	CRED.OTROG.CON RECURSOS DE FONCREI	1,272,553,401.35		
131.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONDAPFA	3,469,845,922.15		
131.27.1.00.00	CRED OTORG TASA INT PREFERENCIAL	35,787,600,000.00		
131.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VIG.	9,833,991,659.72		
131.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES			138,227,484.75

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
131.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES	138,227,484.75		
131.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VIGENTES		.00	
132.00.0.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS			21,362,311,101.09
132.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
132.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD			1,028,705,921.34
132.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD	1,028,705,921.34		
132.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO REESTRUCTURAD		.00	
132.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	15,489,775,765.15		
132.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS REESTRUCTURADOS	15,489,775,765.15		
132.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		
132.06.1.00.00	CRÉDITOS TARJETAS DE CRÉDITOS REEST	.00		
132.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS REESTRUC	1,898,306.13		
132.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS REESTRUCTU	.00		
132.08.1.01.00	CRD.VEH.MODA.CUOTA BALON REEST.	.00		
132.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEH.REEST.	.00		
132.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
132.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS R	.00		
132.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
132.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS			4,628,906,108.47
132.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS	4,628,906,108.47		
132.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS REESTRUCTURADOS		.00	
132.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	3,779,614,409.61		
132.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	3,779,614,409.61		
132.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.HA	3,654,628,344.69		
132.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA REEST.	.00		
132.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
132.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA SIST.AHO.	.00		
132.18.1.02.03	OTROS CREDTS.CONST.VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		
132.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
132.18.1.03.02	PARA MEJORAS VIVIENDA FUERA SIST.AH	.00		
132.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA REEST	.00		
132.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	849,291,698.86		
132.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍ. A PLAZO FIJO REESTRU	.00		
132.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	.00		
132.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.23.1.00.00	CREDITOS AGRI. EN CUOTAS REESTRUCT.	213,025,000.00		
132.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	213,025,000.00		
132.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRICOLAS REESTRUC.	.00		
132.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV DE LA INST FINANC	.00		
132.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
132.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON RECURSOS DE FONCREI	.00		
132.26.1.00.00	CRED.OTORG CON RECURSOS DE FONDAPFA	.00		
132.27.1.00.00	CRED REESTRUC TASA INTS PREFERENCIA	.00		
132.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS REES.	.00		
132.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
133.00.0.00.00	CREDITOS VENCIDOS			49,809,295,295.53

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.01.0.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA			.00
133.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
133.01.2.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA		.00	
133.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID			1,336,156,183.52
133.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID	1,336,156,183.52		
133.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE VENCID		.00	
133.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS			15,843,333.33
133.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS	15,843,333.33		
133.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS VENCIDOS		.00	
133.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS			7,397,630,053.18
133.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS	7,397,630,053.18		
133.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO VENCIDOS		.00	
133.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	7,900,863,084.15		
133.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS VENCIDOS	7,900,863,084.15		
133.05.1.02.00	INTERESES CREDITOS INDEXADOS	.00		
133.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO VENCIDAS	17,015,190,558.90		
133.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS VENCIDOS	1,265,563,738.73		
133.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS VENCIDOS	284,317,005.62		
133.08.1.01.00	CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON VEN	.00		
133.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS VENCIDOS	284,317,005.62		
133.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS VE	.00		
133.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
133.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	711,022,886.95		
133.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
133.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES VENCIDAS	.00		
133.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			24,324,911.00
133.14.1.00.00	CREDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
133.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		24,324,911.00	
133.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS V	6,927,691.85		
133.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
133.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
133.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS			5,852,201,192.58
133.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS	5,852,201,192.58		
133.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIOS VENCIDOS		.00	
133.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	5,754,576,771.20		
133.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	5,747,048,635.19		
133.18.1.01.03	OTROS CRED.ADQ.VIVIENDA VENCIDOS	7,528,136.01		
133.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
133.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
133.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
133.18.1.02.03	OTROS CREDT.CONST.VIVIENDA VENCIDOS	.00		
133.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	135,383.76		
133.18.1.03.01	PARA MEJORAS VIV. INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
133.18.1.03.02	PARA MEJORA.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO	.00		
133.18.1.03.03	OTROS CREDT.MEJORAS VIVIENDA VENCID	135,383.76		
133.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	97,489,037.62		
133.19.0.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE			1,001,396,566.00
133.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS VE	1,001,396,566.00		
133.19.2.00.00	DEUDORES POR GARANTIAS OTORGADAS VE		.00	
133.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO VENCIDOS	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0009

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
133.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO VENCIDOS	.00		
133.22.1.00.00	CRÉDITOS AGRÍC. A PLAZO FIJO VENC.	910,775,664.73		
133.22.1.01.00	CON RECURSOS PROVENIENTES DE LA INS	910,775,664.73		
133.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.23.1.00.00	CREDITOS AGRICOLAS EN CUOTAS VENCI	1,975,016,080.93		
133.23.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST FINANCIERA	1,975,016,080.93		
133.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.24.1.00.00	OTROS CREDITOS AGRIC VENCIDOS	.00		
133.24.1.01.00	CON RECURSOS PROV INST. FINANCIERA	.00		
133.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
133.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC DE FONCREI VENC.	.00		
133.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC. FONDAPFA VENC.	26,826,753.38		
133.27.1.00.00	CREDITOS VENC OTORG TASA INT PREFE	4,000,000,000.00		
133.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS VENC.	85,239,590.68		
133.99.0.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS			.00
133.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS	.00		
133.99.2.00.00	OTROS CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
134.00.0.00.00	CREDITOS EN LITIGIO			3,265,731,737.82
134.01.1.00.00	CRÉDITOS A INSTITUCIONES FINANCIERA	.00		
134.02.0.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT			.00
134.02.1.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT	.00		
134.02.2.00.00	CRÉDITOS EN CUENTA CORRIENTE EN LIT		.00	
134.03.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO			.00
134.03.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO	.00		
134.03.2.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN LITIGIO		.00	
134.04.0.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO			1,780,199,644.68
134.04.1.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO	1,780,199,644.68		
134.04.2.00.00	CRÉDITOS A PLAZO FIJO EN LITIGIO		.00	
134.05.1.00.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	74,745,673.38		
134.05.1.01.00	CRÉDITOS EN CUOTAS EN LITIGIO	74,745,673.38		
134.05.1.02.00	INTERESE CREDITOS INDEXADOS	.00		
134.06.1.00.00	TARJETAS DE CRÉDITO EN LITIGIO	.00		
134.07.1.00.00	ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS EN LITIG	.00		
134.08.1.00.00	ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS EN LITIGIO	.00		
134.08.1.01.00	CRDTS.VEH.MODALIDAD CUOTA BALON LIT	.00		
134.08.1.02.00	OTROS CREDITOS VEHICULOS LITIGIO	.00		
134.09.1.00.00	DESCUENTOS Y COMPRAS DE FACTURAS EN	.00		
134.10.1.00.00	ANTICIPOS SOBRE DOCUMENTOS DE EXPOR	.00		
134.11.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NEGOCIAD	.00		
134.12.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC			.00
134.12.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC	.00		
134.12.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NEGOC		.00	
134.13.1.00.00	OTRAS ACEPTACIONES EN LITIGIO	.00		
134.14.0.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS			.00
134.14.1.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS	.00		
134.14.2.00.00	CRÉDITOS CON RECURSOS DE PROGRAMAS		.00	
134.15.1.00.00	CRÉDITOS A DIRECTORES Y EMPLEADOS E	.00		
134.16.1.00.00	CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES A PLAZ	.00		
134.17.1.00.00	CRÉDITOS POR COMPRAS DE ORDENES DE	.00		
134.18.0.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO			855,325,022.76
134.18.1.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO	855,325,022.76		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
134.18.2.00.00	CRDTS.HIPOTECARIO EN LITIGIO		.00	
134.18.1.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA	836,773,321.04		
134.18.1.01.01	PARA ADQ.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.HA	.00		
134.18.1.01.02	PARA ADQ.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.HA	836,773,321.04		
134.18.1.01.03	OTROS CREDITOS ADQ.VIVIENDA LITIGIO	.00		
134.18.2.01.00	PARA ADQUISICION DE VIVIENDA		.00	
134.18.1.02.00	PARA CONSTRUCCION DE VIVIENDA	.00		
134.18.1.02.01	PARA CONST.VIVIENDA INDEX.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.02	PARA CONST.VIVIENDA FUERA.SIST.AHO.	.00		
134.18.1.02.03	OTROS CREDITOS CONST.VIVIENDA LITIG	.00		
134.18.1.03.00	PARA MEJORAS DE VIVIENDA	.00		
134.18.1.03.01	PARA MEJORAS.VIVIENDA INDEX.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.02	PARA MEJORAS.VIVIENDA FUERA.SIST.AH	.00		
134.18.1.03.03	OTROS CREDITOS MEJORAS VIVIENDA LIT	.00		
134.18.1.04.00	OTROS CREDITOS HIPOTECARIOS	18,551,701.72		
134.19.1.00.00	DEUDORES POR GARANTÍAS OTORGADAS EN	.00		
134.20.1.00.00	CRÉDITOS POR REPORTO EN LITIGIO	.00		
134.21.1.00.00	CRÉDITOS AFECTOS A REPORTO EN LITIG	.00		
134.22.1.00.00	CRDTS AGRÍCOLAS PLAZO FIJO LITIGIO	.00		
134.22.1.01.00	C/RECUR.PROVE.D/L INSTI.FINAN.	.00		
134.22.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.23.1.00.00	CRDTS.AGRI.E/CUOTAS E/LITIGIO	374,700,000.00		
134.23.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INST.FINANC.	374,700,000.00		
134.23.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.24.1.00.00	OTROS CRDTS AGRICOLAS LITIGIO	.00		
134.24.1.01.00	C/RECURSOS PROV D/L INSTI.FINANC.	.00		
134.24.1.02.00	CON OTROS RECURSOS	.00		
134.25.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONCREI LITIG.	.00		
134.26.1.00.00	CRED.OTORG.CON REC FONDAPFA LITIG.	180,761,397.00		
134.27.1.00.00	CRED. LIT OTOR.TASA INTS PREFERENCI	.00		
134.28.1.00.00	CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARIOS LITIGI	.00		
134.99.1.00.00	OTROS CRÉDITOS EN LITIGIO	.00		
139.00.0.00.00	(PROVISION PARA CARTERA DE CREDITOS			110,076,802,908.06-
139.01.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)			50,179,663,379.05-
139.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VIGENTES)	50,179,663,379.05-		
139.01.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VIGENTES)		.00	
139.02.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU			4,363,845,943.06-
139.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS REESTRUCTU	4,363,845,943.06-		
139.02.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS REESTRUCTU		.00	
139.03.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)			17,813,447,036.71-
139.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS VENCIDOS)	17,813,447,036.71-		
139.03.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS VENCIDOS)		.00	
139.04.0.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO			1,586,141,922.35-
139.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS EN LITIGIO	1,586,141,922.35-		
139.04.2.00.00	(PROVISION PARA CREDITOS EN LITIGIO		.00	
139.05.0.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE			35,935,320,001.88-
139.05.1.00.00	(PROVISION GENÉRICA PARA CARTERA DE	35,935,320,001.88-		
139.05.2.00.00	(PROVISION GENERICA PARA CARTERA DE		.00	
139.06.1.00.00	(PROV.CRDST.OTORG.MICROEMPRESARIOS)	198,384,625.01-		
139.06.1.01.00	(PROV.CRDTS.VIGENTES)	.00		
139.06.1.02.00	(PROV.CRDTS.REESTRUCTURADOS)	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
139.06.1.03.00	(PROV.CRDTS. VENCIDOS)	.00		
139.06.1.04.00	(PROV.CRDTS. LITIGIO)	.00		
139.06.1.05.00	(PROV.GENERICA)	198,384,625.01-		
140.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			65,867,983,460.27
141.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI			.00
141.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI		.00	
141.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONI	.00		
141.99.1.00.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR POR D	.00		
142.00.0.00.00	REND POR COBRAR POR INVER TIT. VAL			53,247,042,984.22
142.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERS			16,845,743,952.66
142.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	16,845,743,952.66		
142.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			5,185,650,783.92
142.02.1.00.00	REND.X COBRAR INV.M/N	5,185,650,783.92		
142.02.2.00.00	REND.X COBRAR X INV.M/E		.00	
142.03.0.00.00	REND X COB POR INVERS			30,829,585,517.77
142.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	17,411,990,567.81		
142.03.2.00.00	REND X COB POR INVRS M/E		13,417,594,949.96	
142.04.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			58,988,347.97
142.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	58,988,347.97		
142.04.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		.00	
142.05.0.00.00	REND POR COBRAR INVER DIS. RESTGDA			327,074,381.90
142.05.0.01.00	X INV. AFECTOS A REPORTO			16,163,888.89
142.05.0.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV			.00
142.05.0.99.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI			310,910,493.01
142.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	296,405,333.52		
142.05.1.01.00	POR INVERSIONES AFECTAS A REPORTO	16,163,888.89		
142.05.1.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV	.00		
142.05.1.99.00	OTROS RENDIMIENTOS	280,241,444.63		
142.05.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI		30,669,048.38	
142.05.2.01.00	POR INVERSIONES AFECTOS A REPORTO		.00	
142.05.2.02.00	X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORTO BCV		.00	
142.05.2.99.00	OTROS RENDIMIENTOS		30,669,048.38	
143.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CARTERA			32,466,374,307.24
143.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			24,873,062,283.35
143.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	24,672,408,503.03		
143.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		200,653,780.32	
143.02.1.00.00	REND POR COBRAR POR CRÉDITO REETRUC	276,479,239.13		
143.02.1.01.00	REND POR COBRAR CRED REESTRUCTURADO	230,585,545.16		
143.02.1.02.00	REND POR COBRAR DIFER CDTOS REESTRU	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
143.02.1.03.00	REND.CREDT.VEH.MODAL.CUOTA BALON RE	.00		
143.02.1.04.00	REND.RECALC.CREDT.HIP.FUERA SIST.AH	.00		
143.02.1.05.00	REND.CREDT.REEST.FUERA SIST.AHO.HAB	45,893,693.97		
143.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO			6,405,408,558.70
143.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	6,405,408,558.70		
143.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO		.00	
143.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR CRÉDITO	764,027,944.10		
143.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS P	.00		
143.06.1.00.00	REND.X COBRAR (MORA)	.00		
143.07.1.00.00	REND COB.CRDTS.OTOR.MICROEMPRESARIO	147,396,281.96		
143.07.1.01.00	REND.X COB X CRDTS. VIGENTES	133,119,281.70		
143.07.1.02.00	REND.COB CRDTS.REESTRUCTURADOS	.00		
143.07.1.03.00	REND.X COB X CRDTS.VENCIDOS	14,277,000.26		
143.07.1.04.00	REND.X COB X CRDTS. LITIGIO	.00		
143.07.1.05.00	REND.X COB (MORA)	.00		
144.00.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR			1,848,195,421.67
144.01.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR GARANTÍAS	.00		
144.02.0.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE			.00
144.02.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LÍNEAS DE	.00		
144.02.2.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR LINEAS DE		.00	
144.03.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR CARTAS DE	.00		
144.04.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR SERVICIOS	.00		
144.05.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR OTRAS CUE	.00		
144.06.1.00.00	COMISIONES POR COBRAR POR FIDEICOMI	1,834,510,600.90		
144.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES POR COBRAR	13,684,820.77		
145.00.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C			.00
145.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO			.00
145.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO	.00		
145.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DERECHO		.00	
145.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR OTRAS C	.00		
149.00.0.00.00	PROV.P/REND.X COBRAR Y OTROS			21,693,629,252.86-
149.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.02.1.00.00	(PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR CO	.00		
149.03.1.00.00	(PROV PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR)	21,693,629,252.86-		
149.04.1.00.00	(PROV.REND.COB.X OTRAS CTAS X COB)	.00		
149.05.1.00.00	(PROV.PARA COMISIONES POR COBRAR)	.00		
149.06.1.00.00	(PROV.REND.COB.CRDTS.OTOG.MICROEMP)	.00		
150.00.0.00.00	INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, A			68,173,928,577.61
151.00.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			6,653,426,749.25
151.01.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.01.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.01.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.02.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			.00
151.02.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	.00		
151.02.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.03.0.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS			6,653,426,749.25
151.03.1.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS	6,653,426,749.25		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
151.03.2.00.00	INV.E/EMPRE.FILIALES Y AFILIADAS		.00	
151.04.0.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT			.00
151.04.1.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT	.00		
151.04.2.00.00	INV.E/EMPR.FILIA.Y/AFILIA.N/FIN.EXT		.00	
151.99.1.00.00	OTRAS INVER.EMPR.FILIA Y AFILIADAS	.00		
152.00.0.00.00	INVERSIONES EN SUCURSALES			61,920,501,828.36
152.01.2.00.00	CAPITAL ASIGNADO A SUCURSALES		36,869,739,820.25	
152.02.2.00.00	AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO A SUCUR		25,050,762,008.11	
152.03.2.00.00	APORTES TRANSFERIDOS POR LA CASA MA		.00	
159.00.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILI.AFILI)			400,000,000.00-
159.01.0.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)			400,000,000.00-
159.01.1.00.00	(PROV.P/INVER.E/EMPRE.FILIALES)	400,000,000.00-		
159.01.2.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN FILI		.00	
159.02.0.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU			.00
159.02.1.00.00	(PROVISION PARA INVERSIONES EN SUCU	.00		
159.02.2.00.00	(PROVISIÓN PARA INVERSIONES EN SUCU		.00	
160.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			41,484,834,809.01
161.00.0.00.00	BIENES RECIBIDOS EN PAGO			55,383,599,560.19
161.01.0.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			53,471,777,905.29
161.01.0.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO			49,513,580,459.67
161.01.0.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.			3,958,197,445.62
161.01.1.00.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	53,471,777,905.29		
161.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS EN PAGO	49,513,580,459.67		
161.01.1.02.00	INMUEBLES REC EN PAGO ENTR. FIDEI.	3,958,197,445.62		
161.01.2.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.01.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.01.2.02.00	INM.REC.E/PAGO ENTRE.E/FIDEICOMISO		.00	
161.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS RECIBIDOS EN PAGO	526,108,151.16		
161.03.0.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO			1,385,713,503.74
161.03.1.00.00	TÍTULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO	1,385,713,503.74		
161.03.2.00.00	TITULOS VALORES RECIBIDOS EN PAGO		.00	
161.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
161.99.1.00.00	OTROS BIENES RECIBIDOS EN PAGO	.00		
162.00.0.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO			.00
162.01.1.00.00	OBRAS EN PROCESO RECIBIDAS EN PAGO	.00		
162.01.1.01.00	INMUEBLES RECIBIDOS A REMODELAR	.00		
162.01.1.02.00	INMUEBLES RECIBIDOS A CONSTRUIR	.00		
162.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMIENT			.00
163.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS PARA ARRENDAMI	.00		
163.02.1.00.00	MUEBLES Y EQUIPOS ADQUIRIDOS PARA A	.00		
163.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
163.99.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS PARA ARREND	.00		
164.00.0.00.00	BIENES FUERA DE USO			12,484,356,443.32
164.01.0.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO			12,287,103,508.54

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
164.01.1.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO	12,287,103,508.54		
164.01.2.00.00	EDIFICACIONES FUERA DE USO		.00	
164.02.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO			.00
164.02.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN FUERA DE USO	.00		
164.02.2.00.00	OBRAS EN EJECUCION FUERA DE USO		.00	
164.03.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO FUERA DE USO	.00		
164.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
164.99.1.00.00	OTROS BIENES FUERA DE USO	197,252,934.78		
168.00.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.0.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES			.00
168.01.1.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES	.00		
168.01.2.00.00	OTROS BIENES REALIZABLES		.00	
168.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
169.00.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			26,383,121,194.50-
169.01.0.00.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			22,140,752,840.07-
169.01.0.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES			20,151,995,475.21-
169.01.0.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI			1,988,757,364.86-
169.01.1.00.00	(PROVISIÓN Y/O APARTADO PARA BIENES	22,140,752,840.07-		
169.01.1.01.00	(PROVISION Y/O APARTADO PARA BIENES	20,151,995,475.21-		
169.01.1.02.00	(PROV Y/O APTDO BIENES REC/PGO E FI	1,988,757,364.86-		
169.01.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.01.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.01.2.02.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS O		.00	
169.02.1.00.00	(PROV.Y/O APART.OBRA.PROCE.REC.PAG)	.00		
169.03.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P			.00
169.03.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES ADQUIRIDOS P	.00		
169.03.2.00.00	(PROVISION PARA BIENES ADQUIRIDOS P		.00	
169.04.0.00.00	(PROVISION PARA BIENES FUERA DE USO			4,242,368,354.43-
169.04.1.00.00	(PROVISIÓN PARA BIENES FUERA DE USO	4,242,368,354.43-		
169.04.2.00.00	(PROV.P/OTROS BIENES FUERA D/USO)		.00	
169.05.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS BIENES REALIZ	.00		
169.09.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
170.00.0.00.00	BIENES DE USO			280,080,844,211.19
171.00.0.00.00	TERRENOS			2,463,280,308.14
171.01.0.00.00	TERRENOS			2,463,280,308.14
171.01.1.00.00	TERRENOS	2,463,280,308.14		
171.01.2.00.00	TERRENOS		.00	
171.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.00.0.00.00	EDIFICACIONES E INSTALACIONES			150,388,387,115.49
172.01.0.00.00	EDIFICACIONES			155,691,943,876.70
172.01.0.01.00	EDIFICACIONES			81,073,770,588.09
172.01.1.00.00	EDIFICACIONES	155,691,943,876.70		
172.01.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	81,073,770,588.09		
172.01.1.02.00	PLUSVALIA EDIFICACIONES EN USO	74,618,173,288.61		
172.01.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.01.1.04.00	PLUSVALIA EDIF. ENTR. EN FIDEICOMI	.00		
172.01.2.00.00	EDIFICACIONES		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
172.01.2.01.00	EDIFICACIONES EN USO		.00	
172.02.1.00.00	INSTALACIONES	4,898,053,923.30		
172.02.1.01.00	INSTALACIONES EN USO	4,898,053,923.30		
172.02.1.02.00	INSTALACIONES ENTRE. EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
172.09.1.01.00	EDIFICACIONES EN USO	.00		
172.09.1.02.00	INSTALACIONES EN USO	.00		
172.09.1.03.00	EDIF. ENTREGADAS EN FIDEICOMISO	.00		
172.09.1.04.00	INSTALACIONES ENTR. EN FIDEICOMISO	.00		
172.49.0.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC			10,201,610,684.51-
172.49.0.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO			7,331,754,187.50-
172.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC	10,201,610,684.51-		
172.49.1.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO	7,331,754,187.50-		
172.49.1.02.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN FIDEI	.00		
172.49.1.03.00	(DEP ACUMU DE PLUSVALIA EDIF.E/USO	2,336,948,899.68-		
172.49.1.04.00	(DEP ACUMU D/PLUSVALIA EDIF.E/FIDE)	.00		
172.49.1.05.00	(DEPRE.ACUMU.INSTAL.EN USO)	532,907,597.33-		
172.49.1.06.00	(DEPRE.ACUM.INSTAL.ENTREG.FIDEICOM)	.00		
172.49.2.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICAC		.00	
172.49.2.01.00	(DEP ACUMU DE EDIF E INST. EN USO		.00	
172.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
172.50.1.01.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN EDIF. USO	.00		
172.50.1.02.00	(DEP AJUSTE POR INFLACIÓN INST. USO	.00		
172.50.1.03.00	DEP AJUSTE POR INF EDIF ENTR. FIDEI	.00		
172.50.1.04.00	DEP AJUSTE POR INF INST ENTR. FIDEI	.00		
173.00.0.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPOS			39,050,104,291.34
173.01.0.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA			12,107,305,667.88
173.01.1.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA	12,107,305,667.88		
173.01.2.00.00	MOBILIARIO DE OFICINA		.00	
173.02.0.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION			40,096,659,716.96
173.02.1.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	40,096,659,716.96		
173.02.2.00.00	EQUIPOS DE COMPUTACION		.00	
173.03.0.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA			33,950,126,440.36
173.03.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA	33,950,126,440.36		
173.03.2.00.00	OTROS EQUIPOS DE OFICINA		.00	
173.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
173.49.0.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR			47,103,987,533.86-
173.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE MOBILIAR	47,103,987,533.86-		
173.49.2.00.00	(DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIAR		.00	
173.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.00.0.00.00	EQUIPOS DE TRANSPORTE			87,826,313.14
174.01.1.00.00	VEHÍCULOS	295,665,260.47		
174.02.1.00.00	OTROS EQUIPOS DE TRANSPORTE	.00		
174.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
174.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EQUIPOS	207,838,947.33-		
174.50.1.00.00	(DEPRECIACIÓN DEL AJUSTE POR INFLAC	.00		
175.00.0.00.00	BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO			.00
175.01.1.00.00	INMUEBLES ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIEN	.00		
175.02.1.00.00	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINAS ADQ	.00		

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
175.03.1.00.00	EQUIPO DE TRANSPORTE ADQUIRIDOS EN	.00		
175.04.1.00.00	OTROS BIENES ADQUIRIDOS EN ARRENDAM	.00		
175.49.1.00.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
176.00.0.00.00	OBRAS EN EJECUCION			87,883,075,352.54
176.01.1.00.00	OBRAS EN EJECUCIÓN	87,883,075,352.54		
176.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
177.00.0.00.00	OTROS BIENES			208,170,830.54
177.01.1.00.00	BIBLIOTECA	13,507,849.27		
177.02.0.00.00	OBRAS DE ARTE			161,162,075.37
177.02.1.00.00	OBRAS DE ARTE	161,162,075.37		
177.02.2.00.00	OBRAS DE ARTE		.00	
177.03.0.00.00	OTROS BIENES DE USO			33,500,905.90
177.03.1.00.00	OTROS BIENES DE USO	33,500,905.90		
177.03.2.00.00	OTROS BIENES DE USO		.00	
177.09.0.00.00	AJUSTES POR INFLACION			.00
177.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
177.09.2.00.00	AJUSTES POR INFLACION		.00	
180.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			277,558,813,934.19
181.00.0.00.00	GASTOS DIFERIDOS			249,574,508,544.26
181.01.1.00.00	GASTOS DE ORGANIZACIÓN E INSTALACIO	.00		
181.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE GASTOS DE ORGANI	.00		
181.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D	.00		
181.02.0.00.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE GASTOS D			11,908,722,597.70
181.02.0.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			11,908,722,597.70
181.02.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE GASTOS D			.00
181.02.1.00.00	MEJORAS A PROPIEDADES TOMADAS EN AL	11,908,722,597.70		
181.02.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE MEJORAS A PROPIE	11,908,722,597.70		
181.02.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE MEJORAS	.00		
181.02.2.00.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.02.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE MEJORAS		.00	
181.03.0.00.00	SOFTWARE			3,010,930,170.68
181.03.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE			3,010,930,170.68
181.03.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR			.00
181.03.1.00.00	SOFTWARE	3,010,930,170.68		
181.03.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE	3,010,930,170.68		
181.03.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DEL SOFTWAR	.00		
181.03.2.00.00	SOFTWARE		.00	
181.03.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DEL SOFTWARE		.00	
181.03.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DEL SOFTWAR		.00	
181.05.0.00.00	PLUSVALIA			163,235,629,619.50
181.05.0.01.00	VALOR ORIG.PLUSVA.X ADQ.TOTAL O FUS			146,936,448,571.91
181.05.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI			.00
181.05.1.00.00	PLUSVALÍA	163,235,629,619.50		
181.05.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALÍA	146,936,448,571.91		
181.05.1.02.00	(AMOR.ACUMU.PLUSVAL.X/ADQ.TOT.O/FU)	.00		
181.05.1.03.00	VAL ORIG.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL	16,299,181,047.59		
181.05.1.04.00	(AMOR.ACUM.PLUSVALIA ADQ.PARCIAL)	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0017

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
181.05.2.00.00	PLUSVALIA		.00	
181.05.2.01.00	VALOR DE ORIGEN DE PLUSVALIA		.00	
181.05.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE PLUSVALI		.00	
181.06.0.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS			61,811,546,517.61
181.06.0.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF			61,811,546,517.61
181.06.0.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA			.00
181.06.1.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS	61,811,546,517.61		
181.06.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE OTROS GASTOS DIF	61,811,546,517.61		
181.06.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE OTROS GA	.00		
181.06.2.00.00	OTROS GASTOS DIFERIDOS		.00	
181.06.2.01.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	
181.06.2.02.00	(AMORTIZACION ACUMULADA DE OTROS GA		.00	
181.07.1.00.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	9,607,679,638.77		
181.07.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE LICENCIAS COMPRA	9,607,679,638.77		
181.07.1.02.00	AMORTIZACION ACUMUL DE LIC COMPRADA	.00		
181.09.1.00.00	AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
181.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN	.00		
182.00.0.00.00	BIENES DIVERSOS			4,766,264,735.62
182.01.1.00.00	BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.01.00	VALOR DE BIENES DADOS EN ALQUILER	.00		
182.01.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES D	.00		
182.02.1.00.00	BIENES ASIGNADOS PARA USO DEL PERSO	.00		
182.02.1.01.00	VALOR DE BIENES ASIGNADOS PARA USO	.00		
182.02.1.02.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES A	.00		
182.03.0.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS			4,758,938,347.87
182.03.1.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERÍA Y EFECTOS	4,758,938,347.87		
182.03.2.00.00	EXISTENCIAS DE PAPELERIA Y EFECTOS		.00	
182.04.1.00.00	NUMISMÁTICA	7,326,387.75		
182.05.1.00.00	OTROS BIENES DIVERSOS	.00		
182.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
182.10.1.00.00	(AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN)	.00		
183.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			6,728,250.96
183.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES			6,728,250.96
183.01.1.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES	6,728,250.96		
183.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES		.00	
184.00.0.00.00	PROGRAMAS ESPECIALES			.00
184.01.1.00.00	PROGRAMA TRANSFERENCIA DE DEPÓSITOS	.00		
184.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR PROGRAM	.00		
184.03.1.00.00	SUBSIDIOS POR COBRAR	.00		
184.04.0.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO			.00
184.04.1.00.00	DEPÓSITOS Y TÍTULOS VENCIDOS POR CO	.00		
184.04.1.01.00	EN INST.FINANC.DEL PAIS	.00		
184.04.1.02.00	OTROS DEP.Y TITU.VENC.X COBRAR	.00		
184.04.2.00.00	DEPOSITOS Y TITULOS VENCIDOS POR CO		.00	
184.99.1.00.00	OTROS PROGRAMAS ESPECIALES	.00		
185.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO			.00
185.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
186.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			475,592,561.84

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
186.01.0.00.00	FALTANTES DE CAJA			44,078,472.54
186.01.1.00.00	FALTANTES DE CAJA	44,078,472.54		
186.01.2.00.00	FALTANTES DE CAJA		.00	
186.02.0.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO			274,363,695.47
186.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	274,363,695.47		
186.02.2.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO		.00	
186.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	157,150,393.83		
186.04.1.00.00	FONDOS DE CAJA CHICA PENDIENTES DE	.00		
186.99.0.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR			.00
186.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	.00		
186.99.2.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR		.00	
187.00.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00
187.01.0.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS			.00
187.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES VENCIDOS	.00		
187.01.2.00.00	TITULOS VALORES VENCIDOS		.00	
187.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSI	.00		
188.00.0.00.00	VARIAS			27,875,197,840.78
188.01.1.00.00	ANTICIPOS A PROVEEDORES	1,390,530,063.02		
188.02.0.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			671,325,725.93
188.02.0.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO			35,925,075.75
188.02.0.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO X ANTICIPADO			635,400,650.18
188.02.1.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	671,325,725.93		
188.02.1.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	35,925,075.75		
188.02.1.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO	635,400,650.18		
188.02.2.00.00	IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.02.2.01.00	IVA ARRENDAMIENTO FINANCIERO		.00	
188.02.2.02.00	OTROS IMPUESTOS PAGADO.X ANTICIPADO		.00	
188.03.0.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD			50,911,538.45
188.03.1.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD	50,911,538.45		
188.03.2.00.00	SUSCRIPCIONES PAGADAS POR ANTICIPAD		.00	
188.04.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR			.00
188.04.1.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR	.00		
188.04.2.00.00	INTERESES Y COMISIONES PAGADOS POR		.00	
188.05.0.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL			765,811,997.32
188.05.1.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL	765,811,997.32		
188.05.2.00.00	ANTICIPOS DE SUELDOS AL PERSONAL		.00	
188.06.0.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			12,222,458,765.23
188.06.0.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO			8,415,086,497.16
188.06.0.99.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			3,807,372,268.07
188.06.1.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	12,222,458,765.23		
188.06.1.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO	8,415,086,497.16		
188.06.1.99.00	OTROS	3,807,372,268.07		
188.06.2.00.00	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		.00	
188.06.2.01.00	GASTOS EN PUBLICIDAD Y MERCADEO		.00	
188.06.2.99.00	OTROS		.00	
188.07.1.00.00	INDEMNIZACIONES RECLAMADAS POR SINI	.00		
188.08.0.00.00	DEPÓSITOS DADOS EN GARANTÍA			479,507,140.82
188.08.1.00.00	DEPÓSITOS DADOS EN GARANTÍA	479,507,140.82		
188.08.2.00.00	DEPÓSITOS DADOS EN GARANTÍA		.00	
188.09.0.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
188.09.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI	.00		
188.09.2.00.00	DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATI		.00	
188.10.1.00.00	DEPÓSITOS EN GARANTÍA POR OPERACION	.00		
188.11.1.00.00	EROGACIONES RECUPERABLES	422,326,276.83		
188.11.1.01.00	POR COBRO JUDICIAL O EXTRAJUDICIAL	421,826,276.83		
188.11.1.02.00	POR SERVICIOS BANCARIOS	500,000.00		
188.11.1.03.00	POR GASTOS DE NOTARÍA Y REGISTRO	.00		
188.11.1.04.00	EROGACIONES RECUPERABLES VARIAS	.00		
188.12.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
188.13.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
188.14.1.00.00	DERECHOS POR OPERACIONES DE DERIVAD	.00		
188.15.1.00.00	PARTIDAS DEUDORAS PEND.CONCILIACION	208,968.64		
188.15.1.01.00	BCOS.Y/OTROS INSTITU FINAN DEL PAIS	208,968.64		
188.15.1.02.00	BCOS.Y/OTROS CORRESPONSALES EXTERIO	.00		
188.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS			11,872,117,364.54
188.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS	11,872,117,364.54		
188.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS		.00	
189.00.0.00.00	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)			5,139,477,999.27-
189.01.1.00.00	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	5,139,477,999.27-		
189.02.1.00.00	(PROV P/ TÍTULOS VALORES VENCIDOS)	.00		
189.02.1.01.00	(PROV P/INV.TIT.VAL. VENCIDOS)	.00		
189.02.1.02.00	(PROV P/REND.COB.TIT.VAL.VENC)	.00		
200.00.0.00.00	PASIVO			2,547,589,335,313.11-
210.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO			2,350,351,049,962.07-
211.00.0.00.00	DEPOSITOS EN CUENTAS CORRIENTES			1,257,812,434,369.10-
211.01.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS			602,763,316,568.75-
211.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			107,282,103,085.60-
211.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			338,996,210,930.45-
211.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS	602,763,316,568.75-		
211.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	107,282,103,085.60-		
211.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	338,996,210,930.45-		
211.01.1.03.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	47,956,895,945.33-		
211.01.1.04.00	ENTES DESC.D/L REPUB S/F. EMPRESARI	61,106,176,279.42-		
211.01.1.05.00	ENTES DESC.D/L REPUB.C/F. EMPRESARI	47,421,930,327.95-		
211.01.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES NO REMUNERADAS		.00	
211.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
211.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
211.02.0.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS			655,049,117,800.35-
211.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			224,120,133,387.71-
211.02.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS	655,049,117,800.35-		
211.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	224,120,133,387.71-		
211.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	321,239,010,061.19-		
211.02.1.03.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	25,083,445,531.00-		
211.02.1.04.00	ENTES DESC.D/L.REPUB.S/F.EMPRESARIA	49,959,312,345.28-		
211.02.1.05.00	ENTES DESC.D/L. REPUB.C/F.EMPRESARI	34,647,216,475.17-		
211.02.2.00.00	CUENTAS CORRIENTES REMUNERADAS		.00	
211.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
212.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			75,804,533,801.85-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
212.01.1.00.00	CHEQUES CERTIFICADOS	.00		
212.02.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS			25,213,653,093.96-
212.02.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS	25,213,653,093.96-		
212.02.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA VENDIDOS		.00	
212.03.1.00.00	COBROS ANTICIPADOS A CLIENTES POR T	.00		
212.04.0.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR			.00
212.04.1.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR	.00		
212.04.2.00.00	DEPÓSITOS PREVIOS PARA CARTAS DE CR		.00	
212.05.1.00.00	DEPÓSITOS JUDICIALES	777,691,942.10-		
212.06.1.00.00	OPERACIONES DE MESA DE DINERO VENCI	.00		
212.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO VENCIDOS	30,788,437.30-		
212.08.1.00.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR LA INSTIT	407,000,000.00-		
212.09.0.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR			.00
212.09.1.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR	.00		
212.09.2.00.00	GIROS Y TRANSFERENCIAS POR PAGAR		.00	
212.10.0.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI			.00
212.10.1.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI	.00		
212.10.2.00.00	OBLIGACIONES POR COBRANZAS DE SERVI		.00	
212.11.0.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR			.00
212.11.1.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR	.00		
212.11.2.00.00	COBRANZAS POR REEMBOLSAR		.00	
212.12.1.00.00	OBLIGACIONES POR FIDEICOMISOS	48,475,889,676.64-		
212.12.1.01.00	OBLIGACIONES X FIDEICOMISO	48,454,951,479.85-		
212.12.1.02.00	OBLIG.FONDO MUTUAL HABITACIONAL	20,938,196.79-		
212.13.1.00.00	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECT	.00		
212.13.1.01.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.13.1.02.00	ENTES DESC.D/L REPUB.S/F.EMPRESARIA	.00		
212.13.1.03.00	ENTES DESC.D/L REPUB.C/F.EMPRESARIA	.00		
212.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			899,510,651.85-
212.99.0.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			899,510,651.85-
212.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	899,510,651.85-		
212.99.1.01.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
212.99.1.02.00	ENTES DESC.D/L REPUB.S/F.EMPRESARIA	.00		
212.99.1.03.00	ENTES DESC.D/L REPUB.C/F.EMPRESARIA	.00		
212.99.1.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	899,510,651.85-		
212.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
212.99.2.99.00	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		.00	
213.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES			.00
213.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MES	.00		
214.00.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			451,672,536,228.67-
214.01.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO			451,672,536,228.67-
214.01.0.01.00	PERSONAS NATURALES			421,123,566,172.93-
214.01.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			23,550,134,448.04-
214.01.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO	451,672,536,228.67-		
214.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	421,123,566,172.93-		
214.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	23,550,134,448.04-		
214.01.1.03.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	1,436,733,403.70-		
214.01.1.04.00	ENTES DESC.D/L REPUB.S/F.EMPRESARIA	1,677,191,790.27-		
214.01.1.05.00	ENTES DESC.D/L REPUB.C/F.EMPRESARIA	3,884,910,413.73-		
214.01.2.00.00	DEPOSITOS DE AHORRO M/E		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
214.01.2.01.00	PERSONA NATURAL		.00	
214.01.2.02.00	PERSONA JURIDICA		.00	
215.00.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			560,159,564,320.84-
215.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			24,214,487,944.47-
215.01.0.01.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			1,875,247,199.00-
215.01.0.02.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			19,317,307,412.14-
215.01.0.03.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS			3,021,933,333.33-
215.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO HASTA 30 DÍAS	24,214,487,944.47-		
215.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	1,875,247,199.00-		
215.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	19,317,307,412.14-		
215.01.1.03.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	3,021,933,333.33-		
215.01.1.04.00	ENTES DESC.D/L REPUB.S/F.EMPRESARIA	.00		
215.01.1.05.00	ENTES DESC.D/L REPUB.C/F.EMPRESARIA	.00		
215.01.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO HASTA 30 DIAS		.00	
215.01.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.01.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.01.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO			236,923,377,279.99-
215.02.0.01.00	PERSONAS NATURALES			36,970,594,230.01-
215.02.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			102,903,088,793.59-
215.02.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			92,993,736,793.39-
215.02.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DÍAS	236,923,377,279.99-		
215.02.1.01.00	PERSONAS NATURALES	36,970,594,230.01-		
215.02.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	102,903,088,793.59-		
215.02.1.03.00	REPUBLICA ADMINISTRACION CENTRAL	92,993,736,793.39-		
215.02.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	3,900,000,000.00-		
215.02.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	155,957,463.00-		
215.02.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 31 A 60 DIAS		.00	
215.02.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.02.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.02.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS			44,589,943,211.80-
215.03.0.01.00	PERSONAS NATURALES			3,137,568,138.00-
215.03.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			40,153,075,073.80-
215.03.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			.00
215.03.0.05.00	ENTES DESENTRALIZADOS			500,000,000.00-
215.03.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DÍAS	44,589,943,211.80-		
215.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	3,137,568,138.00-		
215.03.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	40,153,075,073.80-		
215.03.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.03.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	799,300,000.00-		
215.03.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	500,000,000.00-		
215.03.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 61 A 90 DIAS		.00	
215.03.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.03.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.03.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.03.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS Y OTROS ORG.		.00	
215.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DIAS			254,378,857,990.55-
215.04.0.01.00	PERSONAS NATURALES			11,212,000.00-
215.04.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			222,581,225,790.90-
215.04.0.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL			22,879,220,199.65-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
215.04.0.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS			.00
215.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 91 A 180 DÍAS	254,378,857,990.55-		
215.04.1.01.00	PERSONAS NATURALES	11,212,000.00-		
215.04.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	222,581,225,790.90-		
215.04.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	22,879,220,199.65-		
215.04.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	8,907,200,000.00-		
215.04.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 91 A 180 DIAS		.00	
215.04.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.04.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.04.2.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL		.00	
215.04.2.05.00	ENTES DESCENTRALIZADOS		.00	
215.05.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DIAS			12,424,665.72-
215.05.0.01.00	PERSONAS NATURALES			12,424,665.72-
215.05.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.05.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE 181 A 360 DÍAS	12,424,665.72-		
215.05.1.01.00	PERSONAS NATURALES	12,424,665.72-		
215.05.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.05.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.05.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.05.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.05.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO 181 A 160 DIAS ME		.00	
215.05.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.05.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.06.0.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS			40,473,228.31-
215.06.0.01.00	PERSONAS NATURALES			40,473,228.31-
215.06.0.02.00	PERSONAS JURIDICAS			.00
215.06.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO POR MÁS DE 360 DÍ	40,473,228.31-		
215.06.1.01.00	PERSONAS NATURALES	40,473,228.31-		
215.06.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.06.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.06.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.06.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
215.06.2.00.00	DEP.A PLAZO POR MAS DE 360 DIAS		.00	
215.06.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
215.06.2.02.00	PERSONAS JURIDICAS		.00	
215.99.1.00.00	OTROS DEPÓSITOS A PLAZO	.00		
215.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
215.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
215.99.1.03.00	ADMINISTRACION CENTRAL	.00		
215.99.1.04.00	ADMINISTR PUBLI ESTATALES MCPO Y DF	.00		
215.99.1.05.00	ENTES DESENTRAL Y OTROS ORG REG ESP	.00		
216.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			4,868,640,000.00-
216.01.1.00.00	TÍTULOS Y BONOS HIPOTECARIOS	4,868,640,000.00-		
216.02.1.00.00	BONOS FINANCIEROS DEL SISTEMA NACIO	.00		
216.03.1.00.00	BONOS QUIROGRAFARIOS	.00		
216.04.1.00.00	TÍTULOS DE CAPITALIZACIÓN	.00		
216.04.1.01.00	VALOR NOMINAL TÍTULOS DE CAPITALIZA	.00		
216.04.1.02.00	(VALOR PENDIENTE DE PAGO TÍTULOS DE	.00		
216.99.1.00.00	OTROS TÍTULOS VALORES NO CONVERTIBL	.00		
217.00.0.00.00	CAPTACIONES DEL PUBLICO RESTRINGIDA			33,341,241.61-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
217.01.1.00.00	CUENTAS CORRIENTES INACTIVAS	.00		
217.01.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.01.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.01.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.01.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.01.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.02.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS EN C	.00		
217.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS INACTIVOS	.00		
217.03.1.01.00	PERSONAS NATURALES	.00		
217.03.1.02.00	PERONAS JURIDICAS	.00		
217.03.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.03.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.03.1.05.00	ENTES DESEN.Y/OTS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.04.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS DE A	.00		
217.05.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORRO AFECTADOS EN GA	.00		
217.06.1.00.00	FONDOS EMBARGADOS DE DEPÓSITOS A PL	.00		
217.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA			.00
217.07.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA	.00		
217.07.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO AFECTADOS EN GARA		.00	
217.08.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
217.99.0.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			33,341,241.61-
217.99.0.01.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR			33,341,241.61-
217.99.1.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR	33,341,241.61-		
217.99.1.01.00	PERSONAS NATURALES	33,341,241.61-		
217.99.1.02.00	PERSONAS JURIDICAS	.00		
217.99.1.03.00	ADMON CENTRAL	.00		
217.99.1.04.00	ADMON.PUBLI.ESTA.MUNIC.DDTO.FEDERAL	.00		
217.99.1.05.00	ENTES DESC.Y/TRS.ORG.REG.ESPECIAL	.00		
217.99.2.00.00	OTRAS CAPTACIONES DEL PÚBLICO RESTR		.00	
217.99.2.01.00	PERSONAS NATURALES		.00	
220.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL D			.00
221.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON EL BCV			.00
221.01.1.00.00	ANTICIPOS, DESCUENTOS, REDESCUENTOS	.00		
221.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
221.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BCV	.00		
230.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			14,333,908,350.22-
231.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			14,333,908,350.22-
231.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
231.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DEL BANAP	74,869,342.68-		
231.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DEL BANAP	.00		
231.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP HASTA U	14,259,039,007.54-		
231.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS PARA PRÉSTAMOS CON	.00		
231.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP HAS	.00		
232.00.0.00.00	CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL B			.00
232.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DEL BANAP A MÁS D	.00		
232.02.1.00.00	FINANC. PARA PRÉSTAMOS CON RECURSOS	.00		
232.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANAP A M	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
240.00.0.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS			45,552,125,534.30-
241.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			38,137,545,605.95-
241.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	27,562,108,065.21-		
241.02.1.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	10,563,731,248.19-		
241.03.1.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	11,706,292.55-		
241.04.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
241.04.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
241.04.2.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
241.05.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
241.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE HASTA UN A¦	.00		
241.07.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
241.08.1.00.00	FINAN.O/INST.FIN.PAIS B.M.OVERNAITH	.00		
241.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
242.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00
242.01.1.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
242.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
242.03.1.00.00	OBLIGACIONES CON FOGADE A MÁS DE UN	.00		
242.04.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
242.99.1.00.00	OTRAS OBLIG INST. FINANC PAIS MAS 1	.00		
243.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			1,596.00-
243.01.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			1,596.00-
243.01.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.01.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		1,596.00-	
243.02.0.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN			.00
243.02.1.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN	.00		
243.02.2.00.00	SOBREGIROS EN CUENTAS A LA VISTA EN		.00	
243.03.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION			.00
243.03.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION	.00		
243.03.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE INSTITUCION		.00	
243.04.0.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ			.00
243.04.1.00.00	DEPOSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ	.00		
243.04.2.00.00	DEPÓSITOS A LA VISTA DE CASA MATRIZ		.00	
243.05.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION			.00
243.05.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION	.00		
243.05.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE INSTITUCION		.00	
243.06.0.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ			.00
243.06.1.00.00	DEPOSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ	.00		
243.06.2.00.00	DEPÓSITOS DE AHORROS DE CASA MATRIZ		.00	
243.07.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
243.07.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
243.07.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
243.08.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
243.08.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
243.08.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
243.09.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
243.09.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.09.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.10.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
243.10.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
243.10.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
243.11.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F			.00
243.11.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES F	.00		
243.11.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
243.12.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU			.00
243.12.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU	.00		
243.12.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
243.13.2.00.00	FINANC.O/INST.FIN.D/EXT.B/M OVERN.		.00	
243.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
243.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
243.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
244.00.0.00.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA			.00
244.01.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES			.00
244.01.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES	.00		
244.01.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE INSTITUCIONES		.00	
244.02.0.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y			.00
244.02.1.00.00	DEPOSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y	.00		
244.02.2.00.00	DEPÓSITOS A PLAZO DE CASA MATRIZ Y		.00	
244.03.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.03.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.03.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.04.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS			.00
244.04.1.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS	.00		
244.04.2.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS POR LA INS		.00	
244.05.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI			.00
244.05.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI	.00		
244.05.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES FI		.00	
244.06.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S			.00
244.06.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y S	.00		
244.06.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE CASA MATRIZ Y SU		.00	
244.99.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE			.00
244.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE	.00		
244.99.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE		.00	
245.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			2,827,302,301.32-
245.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	.00		
245.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES EX	.00		
245.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
245.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		
245.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
245.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO			2,827,302,301.32-
245.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	.00		
245.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIO		2,827,302,301.32-	
245.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS HASTA UN AÑO	.00		
246.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIEN			4,587,276,031.03-
246.01.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INSTITUCIONES NO	2,909,868,010.20-		
246.02.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE INST. EXTERNAS D	.00		
246.03.0.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO			.00
246.03.1.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
246.03.2.00.00	FINANCIAMIENTOS DE OTRAS INSTITUCIO		.00	
246.04.0.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ			1,677,408,020.83-
246.04.1.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ	1,677,408,020.83-		
246.04.2.00.00	RECURSOS RECIBIDOS PARA LA EJECUCIÓ		.00	
246.99.1.00.00	OTROS FINANCIAMIENTOS A MÁS DE UN A	.00		
250.00.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACI			6,303,752,969.96-
251.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES			6,280,906,810.92-
251.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			6,280,906,810.92-
251.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
251.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		6,280,906,810.92-	
251.02.0.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO			.00
251.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
251.02.2.00.00	OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO		.00	
251.03.0.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
251.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		
251.03.2.00.00	OBLIGACIONES POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
252.00.0.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE REP			.00
252.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR TÍTULOS VALORES AF	.00		
252.02.1.00.00	OBLIGACIONES POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
252.03.1.00.00	OBLIG.X INV.TIT.VAL AFECT.REPOR.BCV	.00		
253.00.0.00.00	OBLIG.X OPERACIONES CON DERIVA			.00
253.01.0.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA			.00
253.01.1.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTÍAS RECIBIDA	.00		
253.01.2.00.00	OBLIGACIONES POR GARANTIAS RECIBIDA		.00	
253.02.1.00.00	OTRAS PARTIDAS A REGULARIZAR POR OP	.00		
253.03.1.00.00	PARTIDAS A REGULARIZAR POR OPERACIO	.00		
253.99.1.00.00	OTRAS	.00		
254.00.0.00.00	OBLIGACIONES VARIAS POR INTERMEDIAC			22,846,159.04-
254.02.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	.00		
254.03.1.00.00	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE COM	.00		
254.04.0.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI			22,846,159.04-
254.04.1.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTÍ	22,846,159.04-		
254.04.2.00.00	RETENCIONES EFECTUADAS COMO GARANTI		.00	
254.06.1.00.00	OBLIGACIONES CON ESTABLECIMIENTOS A	.00		
260.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR			7,519,341,786.40-
261.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE			7,418,395,549.66-
261.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN C	.00		
261.02.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			.00
261.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI	.00		
261.02.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI		.00	
261.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P			.00
261.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES	.00		
261.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P		.00	
261.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A			.00
261.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS DE A	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0027

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
261.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS DE A		.00	
261.05.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL			7,289,112,647.53-
261.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS A PL	7,289,112,647.53-		
261.05.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR DEPOSITOS A PL		.00	
261.06.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE			129,282,902.13-
261.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TÍTULOS VALORE	129,282,902.13-		
261.06.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR TITULOS VALORE		.00	
261.07.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES DE	.00		
262.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
262.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
263.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y			100,946,236.74-
263.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	100,946,236.74-		
263.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR CAPTACIONES Y	.00		
264.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTROS FINANCIA			.00
264.01.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.01.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.04.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
264.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
264.04.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C		.00	
264.05.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
264.06.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES P	.00		
265.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OTRAS OBLIGACI			.00
265.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR ACEPTACIONES	.00		
265.02.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES DE	.00		
265.03.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A			.00
265.03.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A	.00		
265.03.2.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OPERACIONES A		.00	
265.04.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES V	.00		
265.05.1.00.00	GTS X PAG.OPE.REPORTO BCV	.00		
265.06.1.00.00	GTS X PAGAR X OP.CON DERIVADOS	.00		
266.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C			.00
266.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES C	.00		
267.00.0.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S			.00
267.01.1.00.00	GASTOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES S	.00		
270.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			123,529,156,710.16-
271.00.0.00.00	APORTACIONES Y RETENCIONES LABORALE			1,293,007,652.32-
271.01.0.00.00	APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR			1,095,040,112.61-
271.01.0.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E			415,252,404.02-
271.01.0.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO			602,598,642.15-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
271.01.0.99.00	OTRAS			.00
271.01.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR	1,095,040,112.61-		
271.01.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	415,252,404.02-		
271.01.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	.00		
271.01.1.03.00	CAJA DE AHORRO	.00		
271.01.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	.00		
271.01.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.01.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.01.1.07.00	PARO FORZOSO	77,189,066.44-		
271.01.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.01.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	602,598,642.15-		
271.01.1.99.00	OTRAS	.00		
271.01.2.00.00	APORTACIONES PATRONALES POR PAGAR		.00	
271.01.2.01.00	APORTACIONES SEGURO EDUCATIVO		.00	
271.01.2.09.00	APORTACIONES S.S.O		.00	
271.01.2.99.00	APORTACIONES FUNDACION PRO-FE		.00	
271.02.0.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO			197,967,539.71-
271.02.0.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO			174,469,950.00-
271.02.1.00.00	APORTACIONES LABORALES RETENIDAS PO	197,967,539.71-		
271.02.1.01.00	INSTITUTO NACIONAL DE COOPERACIÓN E	509,068.59-		
271.02.1.02.00	LEY DE POLÍTICA HABITACIONAL	.00		
271.02.1.03.00	CAJA DE AHORRO	.00		
271.02.1.04.00	PRIMA DE SEGURO	.00		
271.02.1.05.00	INSTITUTO NACIONAL DE LA VIVIENDA	.00		
271.02.1.06.00	FONDO DE JUBILACIÓN	.00		
271.02.1.07.00	PARO FORZOSO	22,988,521.12-		
271.02.1.08.00	SEGURO COLECTIVO	.00		
271.02.1.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO	174,469,950.00-		
271.02.1.99.00	OTRAS	.00		
271.02.2.00.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
271.02.2.09.00	SEGURO SOCIAL OBLIGATORIO		.00	
272.00.0.00.00	VARIAS			71,668,073,487.68-
272.01.1.00.00	PROVEEDORES	277,108,799.96-		
272.02.1.00.00	ALQUILERES POR PAGAR	.00		
272.03.0.00.00	SERVICIOS POR PAGAR			.00
272.03.1.00.00	SERVICIOS POR PAGAR	.00		
272.03.2.00.00	SERVICIOS POR PAGAR		.00	
272.04.1.00.00	COMISIONES POR PAGAR	.00		
272.05.1.00.00	DIVIDENDOS POR PAGAR	10,243,148,723.09-		
272.06.1.00.00	SUELDOS DE EMPLEADOS POR PAGAR	.00		
272.07.0.00.00	UTILIDADES POR PAGAR			9,259,466,147.92-
272.07.1.00.00	UTILIDADES POR PAGAR	9,259,466,147.92-		
272.07.2.00.00	UTILIDADES POR PAGAR		.00	
272.08.0.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR			2,676,326,965.08-
272.08.1.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR	2,676,326,965.08-		
272.08.2.00.00	BONO VACACIONAL POR PAGAR		.00	
272.09.0.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO			783,858,184.97-
272.09.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO	783,858,184.97-		
272.09.2.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONTRACTUALES CO		.00	
272.10.1.00.00	DIETAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A	271,148,053.92-		
272.11.1.00.00	HONORARIOS POR PAGAR	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
272.12.0.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			207,434,172.98-
272.12.0.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT			.00
272.12.1.00.00	IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENTA DE L	207,434,172.98-		
272.12.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	207,434,172.98-		
272.12.1.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT	.00		
272.12.2.00.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.12.2.99.00	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR CUENT		.00	
272.13.0.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL			28,051,157.98-
272.13.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS AL PERSONAL Y A	28,051,157.98-		
272.13.2.00.00	IMPUESTO RETENIDO AL PERSONAL		.00	
272.14.0.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS			7,751,866,805.01-
272.14.0.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO			4,664,935,408.61-
272.14.1.00.00	IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS	7,751,866,805.01-		
272.14.1.01.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	3,086,931,396.40-		
272.14.1.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO	4,664,935,408.61-		
272.14.2.00.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.14.2.99.00	OTROS IMPUESTOS RETENIDOS A TERCERO		.00	
272.15.1.00.00	PRIMAS DE SEGURO RETENIDAS A PRESTA	1,560,805,805.84-		
272.16.1.00.00	RETENCIONES POR ORDEN JUDICIAL	1,676,856.87-		
272.17.1.00.00	OTRAS RETENCIONES A TERCEROS POR PA	.00		
272.18.0.00.00	CHEQUES DE GERENCIA			.00
272.18.1.00.00	CHEQUES DE GERENCIA	.00		
272.18.2.00.00	CHEQUES DE GERENCIA		.00	
272.19.1.00.00	BONIFICACIÓN POR PAGAR	.00		
272.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS			38,607,181,814.06-
272.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	15,372,724,044.26-		
272.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS		23,234,457,769.80-	
273.00.0.00.00	PROVISIONES PARA CREDITOS CONTINGEN			1,382,784,385.72-
273.01.0.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS			.00
273.01.1.00.00	PROVISIÓN ESPECÍFICA PARA CRÉDITOS	.00		
273.01.2.00.00	PROVISION ESPECIFICA PARA CREDITOS		.00	
273.02.0.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO			1,382,784,385.72-
273.02.1.00.00	PROVISIÓN GENÉRICA PARA CRÉDITOS CO	246,155,932.01-		
273.02.2.00.00	PROVISION GENERICA PARA CREDITOS CO		1,136,628,453.71-	
273.03.1.00.00	PROVISIÓN POR OPERACIONES CON DERIV	.00		
273.03.1.01.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS ESPEC	.00		
273.03.1.02.00	POR OPERACIONES CON DERIVADOS DE CO	.00		
274.00.0.00.00	OTRAS PROVISIONES			39,668,356,023.58-
274.01.0.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD			16,183,191,684.55-
274.01.1.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD	16,183,191,684.55-		
274.01.2.00.00	PROVISIONES PARA ANTIGÜEDAD		.00	
274.02.1.00.00	PROVISIONES PARA INTERESES SOBRE PR	.00		
274.03.0.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL			4,309,047,901.83-
274.03.1.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCIÓN SOCIAL	4,309,047,901.83-		
274.03.2.00.00	PROVISIONES PARA PROTECCION SOCIAL		.00	
274.04.0.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS PRESTACIONES			6,347,559,739.83-
274.04.1.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS PRESTACIONES	6,347,559,739.83-		
274.04.2.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS PRESTACIONES		.00	
274.05.1.00.00	PROVISIONES PARA IMPUESTOS	2,420,765,320.04-		
274.06.1.00.00	PROVISIONES POR LITIGIOS PENDIENTES	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
274.07.0.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA			1,992,096,018.12-
274.07.1.00.00	PROVISION PARA OTRAS CONTINGENCIAS	1,992,096,018.12-		
274.07.2.00.00	PROVISIONES PARA OTRAS CONTINGENCIA		.00	
274.08.1.00.00	PREVENCIÓN INTEGRAL CONTRA LA LEGIT	3,002,690,070.53-		
274.99.0.00.00	OTRAS PROVISIONES			5,413,005,288.68-
274.99.1.00.00	OTRAS PROVISIONES	5,413,005,288.68-		
274.99.2.00.00	OTRAS PROVISIONES		.00	
275.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			3,234,514,079.92-
275.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	.00		
275.01.1.01.00	VALOR DE ORIGEN DE IMPUESTO SOBRE L	.00		
275.01.1.02.00	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE IMPUESTO	.00		
275.02.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS X A.			728,938,109.17-
275.02.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A	728,938,109.17-		
275.02.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS COBRADOS POR A		.00	
275.03.1.00.00	GANANCIAS DIFERIDAS POR VENTAS DE B	336,643,990.39-		
275.04.1.00.00	ALQUILERES COBRADOS POR ANTICIPADO	.00		
275.05.1.00.00	OPERAC.VTA.ACTIVOS VIA FIG.ARRENDA.	.00		
275.06.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		
275.99.0.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS			2,168,931,980.36-
275.99.1.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS	768,546,370.02-		
275.99.2.00.00	OTROS INGRESOS DIFERIDOS		1,400,385,610.34-	
276.00.0.00.00	PARTIDAS POR APLICAR			6,282,421,080.94-
276.01.1.00.00	SOBRANTES DE CAJA	371,944,618.21-		
276.02.1.00.00	OPERACIONES EN SUSPENSO	57,430,986.25-		
276.03.0.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO			25,895,969.73-
276.03.1.00.00	OPERACIONES EN TRÁNSITO	25,895,969.73-		
276.03.2.00.00	OPERACIONES EN TRANSITO		.00	
276.04.0.00.00	PARTIDAS PENDIENTES POR CONCILIAR M			24,206,985.83-
276.04.1.00.00	PARTIDAS ACREEDORAS PEND.X CONCILIA	11,032,668.94-		
276.04.2.00.00	PARTIDAS ACREEDORAS PENDIENTES POR		13,174,316.89-	
276.99.1.00.00	OTRAS PARTIDAS POR APLICAR	5,802,942,520.92-		
277.00.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.0.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN			.00
277.01.1.00.00	OFC.PRINCIPAL SUCURSALES Y AGENCIAS	.00		
277.01.2.00.00	OFICINA PRINCIPAL SUCURSALES Y AGEN		.00	
278.00.0.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS			.00
278.01.1.00.00	INGRESOS DEVENGADOS POR CREDITOS AG	.00		
278.02.1.00.00	INGRESOS DEVENG. POR LA LEY QUE REG	.00		
278.03.1.00.00	ING.DEVENGADOS POR OTROS CRÉDITOS	.00		
278.04.0.00.00	ING.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HAB			.00
279.00.0.00.00	REND DEVENGADOS POR CREDITOS REEST			.00
279.01.1.00.00	REND.DEVENGADOS X CRDTS.REESTRUCTU.	.00		
279.02.1.00.00	REND.DEVEN X OTROS CRDTS.REFINANCIA	.00		
279.03.0.00.00	REND.DEVENG.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HA			.00
280.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00
281.00.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
281.01.1.00.00	OBLIG.SUBORDINADAS CON INSTI.	.00		
281.02.0.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI			.00
281.02.1.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI	.00		
281.02.2.00.00	OBLIGACIONES SUBORDINADAS CON INSTI		.00	
281.03.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES SUBORDINADAS	.00		
290.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.00.0.00.00	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITA			.00
291.01.1.00.00	BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES	.00		
291.02.1.00.00	APORTACIONES DE AHORRO CONVERTIBLES	.00		
291.99.1.00.00	OTRAS OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	.00		
300.00.0.00.00	PATRIMONIO			432,392,612,438.72-
310.00.0.00.00	CAPITAL SOCIAL			427,996,420,100.00-
311.00.0.00.00	CAPITAL PAGADO			427,996,420,100.00-
311.01.0.00.00	CAPITAL COMUN			427,996,420,100.00-
311.01.1.00.00	CAPITAL COMÚN	427,996,420,100.00-		
311.01.2.00.00	CAPITAL COMUN		.00	
311.02.1.00.00	CAPITAL PREFERIDO	.00		
311.03.1.00.00	OTROS APORTES DE CAPITAL	.00		
311.03.1.01.00	CAPITAL APORTADO X EL EJECUTIVO NAC	.00		
320.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y			.00
321.00.0.00.00	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL			.00
321.09.1.00.00	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL	.00		
330.00.0.00.00	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZA			.00
331.00.0.00.00	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL			.00
331.01.1.00.00	APORTES PENDIENTES DE CAPITALIZACIÓ	.00		
331.02.1.00.00	DONACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZA	.00		
331.03.1.00.00	OTROS APORTES PATRIMONIALES NO CAPI	.00		
331.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
332.00.0.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL			.00
332.01.1.00.00	PRIMAS S/APORTES D/CAPITAL EFECTIVO	.00		
332.02.1.00.00	PRIMAS SOBRE APORTES DE CAPITAL	.00		
332.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
333.00.0.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES			.00
333.01.1.00.00	DONACIONES NO CAPITALIZABLES	.00		
333.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
334.00.0.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES			.00
334.01.1.00.00	DONACIONES CAPITALIZABLES	.00		
334.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
340.00.0.00.00	RESERVAS DE CAPITAL			42,228,414,590.08-

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
341.00.0.00.00	RESERVA LEGAL			42,227,624,093.11-
341.01.1.00.00	RESERVA LEGAL	42,227,624,093.11-		
341.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
342.00.0.00.00	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS			790,496.97-
342.01.1.00.00	RESERVA ESTATUTARIA	790,496.97-		
342.02.1.00.00	RESERVA POR OTRAS DISPOSICIONES	.00		
342.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
343.00.0.00.00	RESERVA VOLUNTARIA			.00
343.01.1.00.00	RESERVA VOLUNTARIA	.00		
343.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
350.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
351.00.0.00.00	AJUSTES POR REVALUACION DE BIENES			.00
351.01.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE BIENES D	.00		
351.02.1.00.00	AJUSTES POR REVALUACIÓN DE OTROS BI	.00		
351.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
353.00.0.00.00	AJUTE POR TRAD EDO FIN DE FILIALES			.00
353.01.1.00.00	AJUTE X TRAD EDO FIN DE FILIALES	.00		
360.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			6,324,439,339.94-
361.00.0.00.00	SUPERAVIT			6,324,439,339.94-
361.01.1.00.00	SUPERÁVIT NO DISTRIBUIBLE	.00		
361.02.1.00.00	SUPERÁVIT RESTRINGIDO	3,457,790,936.03-		
361.03.0.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR			2,866,648,403.91-
361.03.1.00.00	SUPERÁVIT POR APLICAR	2,866,648,403.91-		
361.03.2.00.00	SUPERAVIT POR APLICAR		.00	
361.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
362.00.0.00.00	(PERDIDA ACUMULADA)			.00
362.01.1.00.00	(PÉRDIDA ACUMULADA)	.00		
362.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
370.00.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.EN INV.DISP.VTA.			1,570,275,663.08-
371.00.0.00.00	GAN PER N/REAL E/INV DISP P/L VTA.			1,570,275,663.08-
371.01.0.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.			1,570,275,663.08-
371.01.1.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.	1,570,275,663.08-		
371.01.2.00.00	GAN.O PERD.NO REAL.INV.DISP.X VTA.		.00	
371.09.1.00.00	AJUSTE POR INFLACION	.00		
380.00.0.00.00	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFL			.00
381.00.0.00.00	RESULTADO ACUMULADO POR EXPOSICION			.00
381.01.1.00.00	RESULTADO ACUMULADO X EXPOSICIÓN	.00		
390.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
391.00.0.00.00	ACCIONES EN TESORERIA			45,726,937,254.38
391.01.1.00.00	ACCIONES EN TESORERIA	45,726,937,254.38		
600.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES			.00
610.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			114,878,632,975.97
611.00.0.00.00	GARANTIAS OTORGADAS			31,932,508,120.95
611.01.0.00.00	AVALES			1,178,322,012.00
611.01.1.00.00	AVALES	.00		
611.01.2.00.00	AVALES M/E		1,178,322,012.00	
611.02.0.00.00	FIANZAS			30,754,186,108.95
611.02.1.00.00	FIANZAS	20,742,502,342.56		
611.02.2.00.00	FIANZAS M/E		10,011,683,766.39	
611.99.0.00.00	OTRAS GARANTÍAS			.00
611.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS	.00		
611.99.2.00.00	OTRAS GARANTÍAS M/E		.00	
612.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AU			13,811,322,554.52
612.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA CRÉDITOS EN	13,811,322,554.52		
612.02.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA TARJETAS DE	.00		
612.03.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO PARA DESCUENTO Y	.00		
612.99.1.00.00	OTRAS LÍNEAS DE CRÉDITO DE UTILIZAC	.00		
613.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO EMITIDAS NO NEGOC			19,870,958,000.50
613.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			18,118,664,274.10
613.01.1.00.00	CARTAS DE CRED.EMI NO NEG.M/N	457,000,000.00		
613.01.2.00.00	CARTAS CRED.EMI NO NEG. M/E		17,661,664,274.10	
613.02.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO EMITIDAS NO NEGOC			1,752,293,726.40
613.02.1.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/N	.00		
613.02.2.00.00	CARTAS CRED.EMI.NO NEG.DIF.M/E		1,752,293,726.40	
614.00.0.00.00	CARTAS DE CREDITO CONFIRMADAS NO NE			1,769,844,300.00
614.01.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE			1,769,844,300.00
614.01.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO CONFIRMADAS NO NE	.00		
614.01.2.00.00	CARTAS DE CREDITO DE EXP. ME		1,769,844,300.00	
615.00.0.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS			.00
615.01.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN EL BANCO	.00		
615.02.1.00.00	DOCUMENTOS DESCONTADOS EN OTRAS INS	.00		
616.00.0.00.00	INV.EN VALORES AFECTOS REPORTO			5,200,000,000.00
616.01.1.00.00	INVERSIONES EN VALORES POR REPORTO	5,200,000,000.00		
616.01.1.01.00	INV.VALORES AFECTOS A REPORTO	5,200,000,000.00		
616.01.1.02.00	INV TIT.VAL.AFECTO REPORTO BCV	.00		
617.00.0.00.00	OPERACIONES CON DERIVADOS			42,294,000,000.00
617.01.0.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS			.00
617.01.0.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT			.00
617.01.1.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS	.00		
617.01.1.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
617.01.1.02.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
617.01.1.05.00	COMPRA DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.1.06.00	VENTAS DE CONTRATOS DE FUTUROS EN D	.00		
617.01.2.00.00	COMPRA - VENTA DE DIVISAS		.00	
617.01.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
617.02.1.00.00	COMPRA - VENTA DE ACTIVOS FINANCIER	.00		
617.02.1.01.00	COMPRAS A PLAZO	.00		
617.02.1.02.00	VENTAS A PLAZO	.00		
617.03.1.00.00	FUTUROS FINANCIEROS SOBRE VALORES Y	.00		
617.03.1.01.00	COMPRADAS	.00		
617.03.1.02.00	VENDIDAS	.00		
617.04.0.00.00	OPCIONES			42,294,000,000.00
617.04.0.04.00	EMITIDAS - VALORES			42,294,000,000.00
617.04.1.00.00	OPCIONES	.00		
617.04.1.01.00	COMPRADAS - VALORES	.00		
617.04.1.02.00	COMPRADAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.03.00	COMPRADAS - DIVISAS	.00		
617.04.1.04.00	EMITIDAS - VALORES	.00		
617.04.1.05.00	EMITIDAS - TIPOS DE INTERÉS	.00		
617.04.1.06.00	EMITIDAS - DIVISAS	.00		
617.04.2.00.00	OPCIONES		42,294,000,000.00	
617.04.2.04.00	EMITIDAS - VALORES		42,294,000,000.00	
617.05.1.00.00	OTRAS OPERACIONES SOBRE TIPOS DE IN	.00		
617.05.1.01.00	SWAP (PERMUTAS FINANCIERAS)	.00		
617.05.1.02.00	OTROS	.00		
617.99.1.00.00	OTRAS	.00		
619.00.0.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS			.00
619.01.1.00.00	CUOTAS NO PAGADAS DE ACCIONES SUSCR	.00		
619.99.1.00.00	OTRAS CONTINGENCIAS	.00		
620.00.0.00.00	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			114,878,632,975.97-
621.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR GARANTIAS OTO			31,932,508,120.95-
622.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR LINEAS DE CRE			13,811,322,554.52-
623.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO EMITIDA			19,870,958,000.50-
624.00.0.00.00	RESP. POR CARTAS DE CREDITO CONFIRM			1,769,844,300.00-
625.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR DOCUMENTOS DE			.00
626.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR INVERSIONES E			5,200,000,000.00-
627.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OPERACIONES C			42,294,000,000.00-
629.00.0.00.00	RESPONSABILIDADES POR OTRAS CONTING			.00
700.00.0.00.00	FIDEICOMISOS Y ENCARGOS DE CONFIANZ			.00
710.00.0.00.00	ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			1,947,815,176,004.88

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0035

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
711.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			54,531,603,904.68
711.02.1.00.00	DEPÓSITOS EN LA INSTITUCIÓN	48,449,342,903.80		
711.03.0.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES			6,082,261,000.88
711.03.1.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES	5,903,386,052.64		
711.03.2.00.00	OTRAS DISPONIBILIDADES		178,874,948.24	
712.00.0.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES			820,365,729,650.12
712.00.1.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES	809,979,006,021.47		
712.00.2.00.00	INVERSIONES EN TITULOS VALORES		10,386,723,628.65	
713.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITOS			353,191,435,714.60
713.01.0.00.00	PRESTAMOS X COBRAR			339,255,817,042.02
713.01.1.00.00	PRESTAMOS X COBRAR	339,255,817,042.02		
713.01.2.00.00	PRESTAMOS X COBRAR		.00	
713.02.0.00.00	PREST.BENF.X COBRAR			13,935,618,672.58
713.02.1.00.00	PREST.BENF.X COBRAR	13,935,618,672.58		
713.02.2.00.00	PREST.BENF.X COBRAR		.00	
714.00.0.00.00	INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR			29,450,166,178.81
714.00.1.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR	29,417,872,108.31		
714.00.2.00.00	INTS Y COMISIONES X COBRAR		32,294,070.50	
716.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			.00
716.00.1.00.00	BIENES REALIZABLES	.00		
716.00.2.00.00	BIENES REALIZABLES		.00	
717.00.0.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON			15,252,952,364.97
717.00.1.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON	15,252,952,364.97		
717.00.2.00.00	BIENES RECIB.P/SU ADMON		.00	
718.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			675,023,288,191.70
718.01.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIA	12,750,370,666.46		
718.01.1.01.00	GARANTIA D/CRDTS.INMOBILIARIOS	12,750,370,666.46		
718.01.1.02.00	GARANTIA D/CRDTS.MOBILIARIOS	.00		
718.01.1.03.00	GARANTIA D/CRDTS.TIT.VALORES	.00		
718.01.1.04.00	OTROS FIDEICOMISOS DE GARANTIA	.00		
718.99.1.00.00	OTROS	662,272,917,525.24		
720.00.0.00.00	PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS			33,511,739,493.46-
721.00.0.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS			.00
721.00.1.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	.00		
721.00.2.00.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS		.00	
722.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			20,077,269,173.14-
722.00.1.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20,077,269,173.14-		
722.00.2.00.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		.00	
723.00.0.00.00	PROVISIONES			4,677,570,535.93-
723.00.1.00.00	PROVISIONES	4,677,570,535.93-		
723.00.2.00.00	PROVISIONES		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
724.00.0.00.00	OTROS PASIVOS			8,756,899,784.39-
724.00.1.00.00	OTROS PASIVOS	8,756,899,784.39-		
724.00.2.00.00	OTROS PASIVOS		.00	
730.00.0.00.00	PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS			1,914,303,436,511.42-
731.00.0.00.00	PATRIMONIO ASIGNADO DE LOS FIDEICOM			1,796,941,551,657.19-
731.01.1.00.00	FIDEICOMISO DE INVERSION	40,501,542,789.25-		
731.02.1.00.00	FIDEICOMISO DE ADMON.	1,729,911,700,895.79-		
731.02.1.01.00	PRESTACIONES SOCIALES	217,641,879,110.13-		
731.02.1.02.00	FONDOS O CAJAS DE AHORROS	12,561,160,275.19-		
731.02.1.03.00	COOPERATIVAS Y SIMILARES	.00		
731.02.1.04.00	DESARROLLOS INMOBILIARIOS	.00		
731.02.1.05.00	PROGRAMAS DE FINANCIAMIENTO	367,591,726,739.60-		
731.02.1.06.00	CLUBES Y ASOCIACIONES SIMILARES	.00		
731.02.1.07.00	SOCIALES Y ASISTENCIALES	73,507,232,064.80-		
731.02.1.08.00	TESTAMENTARIOS	.00		
731.02.1.99.00	OTROS DE ADMINISTRACION	1,058,609,702,706.07-		
731.03.1.00.00	FIDEICOMISOS DE GARANTIAS	12,750,365,284.28-		
731.03.1.01.00	GGTIA.CRDTS.INMOBILIARIA	12,750,365,284.28-		
731.03.1.02.00	GARANTIAS DE CRDTS. MOBILIARIAS	.00		
731.03.1.03.00	GTIA DE FIDEICOMISOS	.00		
731.03.1.04.00	OTROS DE GARANTIAS	.00		
731.04.1.00.00	FIDEICOMISOS CARACTERISTICAS MIXTAS	13,777,942,687.87-		
731.05.1.00.00	OTROS FIDEICOMISOS	.00		
732.00.0.00.00	RESERVAS			1,099,743,175.18-
732.00.1.00.00	RESERVAS	1,099,743,175.18-		
732.00.2.00.00	RESERVAS		.00	
733.00.0.00.00	AJUSTES AL PATRIMONIO			.00
733.00.1.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO	.00		
733.00.2.00.00	AJUSTE AL PATRIMONIO		.00	
734.00.0.00.00	RESULTADOS ACUMULADOS			116,262,141,679.05-
734.00.1.00.00	RESULTADOS ACUMULADO	116,262,141,679.05-		
734.00.2.00.00	RESULTADOS ACUMULADO		.00	
740.00.0.00.00	GASTOS DE LOS FIDEICOMISOS			.00
741.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			.00
741.00.1.00.00	GASTOS FINANCIEROS	.00		
741.00.2.00.00	GASTOS FINANCIEROS		.00	
742.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			.00
742.00.1.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO	.00		
742.00.2.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO		.00	
743.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			.00
743.00.1.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	.00		
743.00.2.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
744.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			.00
744.00.1.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	.00		
744.00.2.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		.00	
745.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			.00
745.00.1.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS	.00		
745.00.2.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS		.00	
747.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			.00
747.00.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	.00		
747.00.2.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		.00	
750.00.0.00.00	INGRESOS DE LOS FIDEICOMISOS			.00
751.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			.00
751.00.1.00.00	INGRESOS FINANCIEROS	.00		
751.00.2.00.00	INGRESOS FINANCIEROS		.00	
752.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			.00
752.00.1.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI	.00		
752.00.2.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI		.00	
753.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			.00
753.00.1.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	.00		
753.00.2.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS		.00	
754.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			.00
754.00.1.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		
754.00.2.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		.00	
760.00.0.00.00	OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA			34,716,712,612.61
761.00.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN			33,456,455,159.17
761.00.1.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN	33,456,455,159.17		
761.00.2.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMIN		.00	
762.00.0.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF			1,260,257,453.44
762.00.1.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF	1,260,257,453.44		
762.00.2.00.00	COMISIONES Y OTROS ENCARGOS DE CONF		.00	
763.00.0.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP			.00
763.00.1.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP	.00		
763.00.2.00.00	FIDE.FOND.MUT.HAB.DISP.ADMO BANAP		.00	
770.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR OTROS ENCARGOS			34,716,712,612.61-
771.00.1.00.00	RESP.ENC.CONF.PARO FORZOSO	34,716,712,612.61-		
780.00.0.00.00	CTAS.DEUD.X OTR.CONF.(FOND.MUT.HAB)			1,826,590,721,694.42
781.00.0.00.00	DISPONIBILIDADES			20,938,196.79

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
781.01.1.00.00	DEPOSITOS EN LA INSTITUCION	20,938,196.79		
781.02.1.00.00	DEP.EN OTRAS INSTITUCIONES	.00		
782.00.0.00.00	INV.TITULOS VALORES			47,405,096,369.71
782.01.1.00.00	FIDEICOMISOS D/INV.FONDO MUT.HAB)	47,405,096,369.71		
782.02.1.00.00	OTRAS INV.DISP.RESTRINGIDAS	.00		
783.00.0.00.00	CARTERA DE CREDITO			388,354,986,452.82
783.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES	360,341,966,799.55		
783.02.1.00.00	CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
783.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS	25,355,563,485.02		
783.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO	2,657,456,168.25		
783.05.1.00.00	(CREDITOS CEDIDOS)	.00		
784.00.0.00.00	INTERESES POR COBRAR			8,065,793,939.57
784.01.1.00.00	REND.COBRAR CARTERA CREDITOS	7,565,793,939.57		
784.01.1.01.00	REND COBRAR CREDITOS VIGENTES	4,788,183,672.55		
784.01.1.02.00	REND COBRAR CREDITOS REESTRUTURADOS	.00		
784.01.1.02.01	REND COBRAR CREDITOS REESTRUCTURADO	.00		
784.01.1.02.02	REND COBRAR DIFERIDO CRDTS.REESTRU.	.00		
784.01.1.03.00	REND COBRAR CREDITOS VENCIDOS	2,628,534,127.71		
784.01.1.04.00	REND COBRAR CREDITOS LITIGIO	149,076,139.31		
784.02.0.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES			500,000,000.00
784.02.1.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES	500,000,000.00		
784.02.2.00.00	REND COBRAR INV.TITULOS VALORES		.00	
785.00.0.00.00	BIENES REALIZABLES			1,169,153,185.11
785.01.1.00.00	BIENES INMUEBLES RECIBIDO EN PAGO	1,169,153,185.11		
785.02.1.00.00	APARTADO BIENES INMUEBLES REC/PAGO	.00		
786.00.0.00.00	OTROS ACTIVOS			6,037,918,699.59
786.01.1.00.00	ERROGACIONES RECUPERABLES	.00		
786.02.1.00.00	PRIMAS FONDO GTIA.Y RESCATE X COB.	518,448,798.49		
786.03.1.00.00	INDEMN.RECLA.FDO.GTIA.Y FDO.RESCATE	89,364,508.16		
786.99.1.00.00	VARIOS	5,430,105,392.94		
787.00.0.00.00	GASTOS			.00
787.01.1.00.00	GTS.X APORTE AHORRO HABITACIONAL	.00		
787.02.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	.00		
787.02.1.01.00	COMI.A/PAG X MANE.RECUR.AHOR.HABIT.	.00		
787.02.1.03.00	GTS.MANTE.BIENES REC.E/PAGO	.00		
787.02.1.04.00	CONST.APART.P/BIENES INMUEB.REC.PAG	.00		
787.03.1.00.00	OTROS GASTOS	.00		
788.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,370,905,117,668.91
788.01.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,370,905,117,668.91
788.01.1.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS	1,370,905,117,668.91		
788.01.2.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS		.00	
789.00.0.00.00	OTRAS CTAS. DEUD.FONDO MUT.HABITA.			4,631,717,181.92
789.01.1.00.00	CREDITOS VIGENTES CEDIDOS	.00		
789.02.1.00.00	CREDITOS RESTRUCTURADOS CEDIDOS	.00		

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0039

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
789.03.1.00.00	CREDITOS VENCIDOS CEDIDOS	.00		
789.04.1.00.00	CREDITOS EN LITIGIO CEDIDOS	.00		
789.05.1.00.00	REND.X COBRAR X CRDTS.VEC.O LITIGIO	4,631,717,181.92		
790.00.0.00.00	CTAS ACREE.X/OTR.ENCA.D/CNF.(FMH)			1,826,590,721,694.42-
791.00.0.00.00	APORTES DEL AHORRO HABITACIONAL			441,052,877,571.17-
791.01.1.00.00	PERSONAS NATURALES	6,182,597,291.63-		
791.02.1.00.00	PERSONAS JURIDICAS	184,116,542,623.63-		
791.03.1.00.00	ADMINISTRACION CENTRAL	95,970,833,569.97-		
791.04.1.00.00	ADMON.PUBLIC.ESTATAL.MUNIC.DTO.FED.	134,584,243,361.83-		
791.05.1.00.00	ENTES DESCENTRAL.Y/OTRS.ORG.	20,198,660,724.11-		
792.00.0.00.00	OBLIG.CON EL BANAP			1,157,803,435.21-
792.01.1.00.00	FONDO DE GTIA X PAGAR	741,711,149.79-		
792.02.1.00.00	FONDO DE RESCATE X PAGAR	91,832,349.19-		
792.03.1.00.00	APOR.FDO MUTU.HABI.P/C COLOC.D/CRDT	.00		
792.04.1.00.00	FDO.ADMON.CNV(FACON)	261,134,918.92-		
792.05.1.00.00	OBLIG. X PAG.OTRS.INSTITUCIONES	63,125,017.31-		
793.00.0.00.00	INGRESOS DIFERIDOS			905,632,415.95-
793.01.1.00.00	ING.FINAN.COBRADOS X ANTICIPADO	905,632,415.95-		
793.02.1.00.00	REND.ACUM.FIDEIC.D/INV.FDO.MUT.HABI	.00		
793.03.1.00.00	REND.DEVEN.N/COB.CRDTS.FOND.MUT.HAB	.00		
794.00.0.00.00	ING.DEVEN.X CRDTS.REESTRUCTURADOS			.00
794.01.1.00.00	ING.DEV.LEY REGU.SUBSIS.VIVI.P.HAB.	.00		
795.00.0.00.00	TITULOS VALORES EMITIDOS			.00
795.01.1.00.00	CEDULAS O TITULOS HIP.EMITIDOS	.00		
796.00.0.00.00	RESULTADOS			7,937,573,421.26-
796.01.1.00.00	RESULTADOS DEL EJERCICIO	7,937,573,421.26-		
797.00.0.00.00	INGRESOS			.00
797.01.1.00.00	ING.X INV. E/TITULOS VALORES	.00		
797.01.1.01.00	REND.X FIDEI.INV.FDO.MUTU.HABITACI.	.00		
797.01.1.02.00	REND.X/OTR.INV.D/DISP.RESTRINGIDA	.00		
797.02.1.00.00	REND.X CARTERA DE CREDITO	.00		
797.02.1.01.00	REND.X CREDITOS VIGENTES	.00		
797.02.1.02.00	REND.CREDITOS REESTRUCTURADOS	.00		
797.02.1.03.00	REND.CREDITOS VENCIDOS	.00		
797.02.1.04.00	REND.CREDITOS LITIGIO	.00		
798.00.0.00.00	INGRESOS X BIENES REALIZABLES			.00
798.01.1.00.00	GANANCIAS VTA BIENES REC.PAGO	.00		
799.00.0.00.00	OTRAS CTAS ACREEDORAS FOND.MUT.HABI			1,375,536,834,850.83-
799.01.1.00.00	RESP. X GTIAS. RECIBIDAS	1,370,905,117,668.91-		
799.02.1.00.00	CREDITOS CEDIDOS PER CONTRA	.00		
799.03.1.00.00	INTS CRDTS.VENC.O LITIGIO PERCONTRA	4,631,717,181.92-		
800.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
810.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			4,667,254,951,313.84
811.00.0.00.00	CUSTODIAS RECIBIDAS			639,982,711,819.57
811.01.0.00.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			639,982,711,819.57
811.01.0.01.00	VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTO			639,982,711,819.57
811.01.1.00.00	VALORES M/N	639,908,996,729.42		
811.01.1.01.00	VALORES	639,908,996,729.42		
811.01.1.02.00	BIENES	.00		
811.01.2.00.00	VALORES M/E		73,715,090.15	
811.01.2.01.00	VALORES M/E		73,715,090.15	
811.02.1.00.00	CAJAS DE SEGURIDAD	.00		
811.03.1.00.00	DEPOSITOS CERRADOS	.00		
812.00.0.00.00	COBRANZAS			5,325,516,939.94
812.01.0.00.00	COBRANZAS			5,325,516,939.94
812.01.1.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS	89,429,994.75		
812.01.2.00.00	COBRANZAS RECIBIDAS USD		5,236,086,945.19	
812.02.0.00.00	COBRANZAS REMITIDAS			.00
812.02.1.00.00	COBRANZAS REMITIDAS	.00		
812.02.2.00.00	COBRANZAS REMITIDAS		.00	
813.00.0.00.00	GARANTIAS RECIBIDAS			1,803,092,361,156.52
813.01.0.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER			.00
813.01.1.00.00	GARANTÍA DE INSTITUCIONES FINANCIER	.00		
813.01.2.00.00	GARANTIA DE INSTITUCIONES FINANCIER		.00	
813.02.0.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES			.00
813.02.1.00.00	GARANTÍA DE TITULOS VALORES	.00		
813.02.2.00.00	GARANTIA DE TITULOS VALORES		.00	
813.03.1.00.00	GARANTÍA DE RETENCIONES	.00		
813.04.0.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS			980,239,437,107.71
813.04.1.00.00	GARANTÍAS HIPOTECARIAS	976,476,177,635.71		
813.04.2.00.00	GARANTIAS HIPOTECARIAS		3,763,259,472.00	
813.05.1.00.00	GARANTÍAS PRENDARIAS	324,187,570,430.90		
813.06.1.00.00	BIENES EMBARGADOS	.00		
813.99.0.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS			498,665,353,617.91
813.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS	496,152,217,005.91		
813.99.2.00.00	OTRAS GARANTIAS RECIBIDAS		2,513,136,612.00	
814.00.0.00.00	CONSIGNACIONES RECIBIDAS			3,536,547.00
814.01.1.00.00	CHEQUES DE VIAJERO	3,536,547.00		
814.02.1.00.00	VALORES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
814.03.1.00.00	BIENES RECIBIDOS EN CONSIGNACIÓN	.00		
815.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OTORGADAS PENDIEN			148,686,513,462.66
815.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS PENDIEN	148,686,513,462.66		
816.00.0.00.00	LINEAS DE CREDITO OBTENIDAS NO UTIL			.00
816.01.1.00.00	LÍNEAS DE CRÉDITO OBTENIDAS NO UTIL	.00		
817.00.0.00.00	GARANTIAS CEDIDAS			.00
817.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
817.02.1.00.00	CARTERA DE CRÉDITOS	.00		
817.03.1.00.00	BIENES MUEBLES E INMUEBLES	.00		
817.99.1.00.00	OTRAS GARANTÍAS CEDIDAS	.00		
818.00.0.00.00	TITULOS VALORES AUTORIZADOS Y EMITI			.00
818.01.1.00.00	TÍTULOS VALORES AUTORIZADOS NO EMIT	.00		
818.02.1.00.00	TÍTULOS VALORES EMITIDOS NO COLOCAD	.00		
819.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			2,070,164,311,388.15
819.01.1.00.00	REFINANCIAMIENTO DE LA DEUDA EXTERN	.00		
819.02.0.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD			1,672,150,750,100.38
819.02.1.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD	1,671,856,552,342.67		
819.02.2.00.00	DOCUMENTOS Y VALORES DE LA ENTIDAD		294,197,757.71	
819.03.1.00.00	CUENTAS INCOBRABLES CASTIGADAS	260,100,790,076.42		
819.04.0.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR			12,163,676,577.97
819.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR	12,163,676,577.97		
819.04.2.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR		.00	
819.04.1.01.00	REND.CREDT.VEH.MODALIDAD CUOTA BALO	.00		
819.04.1.02.00	REND.CREDT.INDEX.SIST.AHO.HABIT.	.00		
819.04.1.03.00	REND.CREDT.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT	1,353,674,323.27		
819.04.0.04.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR			10,810,002,254.70
819.04.1.04.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR	10,810,002,254.70		
819.04.2.04.00	OTROS RENDIMIENTOS POR COBRAR		.00	
819.05.1.00.00	PLANES DE CAPITALIZACIÓN	.00		
819.06.1.00.00	CONVENIOS DE RECOMPRA DE BIENES	.00		
819.07.1.00.00	SEGUROS CONTRATADOS	.00		
819.08.0.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS			1,383,835,468.68
819.08.1.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS	.00		
819.08.2.00.00	CARTAS DE CRÉDITO NOTIFICADAS		1,383,835,468.68	
819.09.0.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			.00
819.09.0.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT			.00
819.09.1.00.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.09.1.01.00	COMPRA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.09.2.00.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.09.2.01.00	COMPRAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.10.0.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT			.00
819.10.0.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT			.00
819.10.1.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.1.01.00	VENTA DE DIVISAS SPOT	.00		
819.10.2.00.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.10.2.01.00	VENTAS DE DIVISAS SPOT		.00	
819.11.1.00.00	CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	.00		
819.99.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO			124,365,259,164.70
819.99.0.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS			419,095,553.34
819.99.0.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS			15,720,077,410.08
819.99.0.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO			108,226,086,201.28
819.99.1.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTROS	124,365,259,164.70		
819.99.1.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS	419,095,553.34		
819.99.1.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS	15,720,077,410.08		
819.99.1.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO	106,327,204,005.80		
819.99.2.00.00	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		1,898,882,195.48	
819.99.2.01.00	BIENES MUEBLES DESINCORPORADOS		.00	

(FORMA:"E")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
BALANCE GENERAL AL: 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:42
PAGINA: 0042

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
819.99.2.02.00	BIENES INMUEBLES DESINCORPORADOS		.00	
819.99.2.09.00	OTRAS CUOTAS DE REGISTRO		1,898,882,195.48	
819.99.2.09.01	COMPRA DE DIVISAS		1,660,434,800.00	
819.99.2.09.02	VENTA DE DIVISAS		238,447,395.48	
819.99.2.09.99	OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		.00	
820.00.0.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			4,667,254,951,313.84-
821.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS RECIB			639,982,711,819.57-
822.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD POR COBRANZAS			5,325,516,939.94-
823.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X GARANTIAS RECIB.			1,803,092,361,156.52-
824.00.0.00.00	RESPONSABILIDAD X CONSIGNACIO.RECIB			3,536,547.00-
825.00.0.00.00	RESP. POR LINEAS DE CREDITO OTORGAD			148,686,513,462.66-
826.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE LINEAS DE CREDITO O			.00
827.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE GARANTIAS CEDIDAS			.00
828.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE TITULOS VALORES AUT			.00
829.00.0.00.00	CONTRACUENTA DE OTRAS CUENTAS DE RE			2,070,164,311,388.15-
830.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTROS DEUDORAS			40,182,555,932.39
831.00.0.00.00	OTR.CTAS.REGIS.DEU.X OP.FIDEICOMISO			40,182,555,932.39
831.01.1.00.00	CTAS.INCOB.CASTIGADAS	.00		
831.02.1.00.00	REND.COBRA CREDITOS VENCIDOS	40,182,555,932.39		
831.03.1.00.00	OTRAS CUENTAS DEUDORAS	.00		
840.00.0.00.00	OTRAS CTAS REGISTRO ACREEDORAS			40,182,555,932.39-
841.00.0.00.00	CONTRACTA D/CTA.D/REG.X/OP. FIDEICO			40,182,555,932.39-

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:43
PAGINA: 0001

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
510.00.0.00.00	INGRESOS FINANCIEROS			299,473,617,988.72-
511.00.0.00.00	INGRESOS POR DISPONIBILIDADES			5,239,675,265.38-
511.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN EL BA	4,509,395,334.84-		
511.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			504,075,124.46-
511.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO	504,075,124.46-		
511.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO		.00	
511.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPOSITOS EN BANCO			226,204,806.08-
511.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN BANCO	.00		
511.03.2.00.00	REND. X DEP E/BCOS.Y/CORRESPONSALES		226,204,806.08-	
511.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS EN OFICI	.00		
512.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN TÍTULOS			142,753,065,527.58-
512.01.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			4,077,438,549.26-
512.01.1.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU	4,077,438,549.26-		
512.01.2.00.00	REND.D/INVER.E/TÍTULOS M/E		.00	
512.01.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.01.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.01.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	4,077,438,549.26-		
512.01.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.01.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.01.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.01.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.01.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.01.2.08.00	OTROS TIT.VAL.EMIT.O AVAL P/L NACIO		.00	
512.01.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.01.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.01.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.01.2.10.00	OBLIG. EMITIDAS POR INSTITUCI. M/E		.00	
512.01.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.01.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.01.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.01.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.01.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.01.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.01.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			.00
512.01.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	.00		
512.01.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	
512.01.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.01.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		
512.01.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.01.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			.00
512.01.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	.00		
512.01.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.01.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.01.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.01.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.01.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.01.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.01.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.02.0.00.00	RENDIMIENTOS DE INVERSIONES EN TÍTU			29,857,379,403.40-
512.02.1.00.00	REND INVER. EN TITULOS M/N	29,839,551,247.06-		
512.02.2.00.00	REND INVER EN TITULOS M/E		17,828,156.34-	
512.02.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	1,905,072,333.15-		
512.02.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		
512.02.0.03.00	BONOS Y OBLIG.D/L DEUDA PUB.NACION			15,946,238,021.67-
512.02.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	15,946,238,021.67-		
512.02.2.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA ME		.00	
512.02.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.02.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.02.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.02.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	11,695,613,888.89-		
512.02.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			17,828,156.34-
512.02.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.02.2.08.00	OTROS TIT VAL EMIT AVAL X NACION		17,828,156.34-	
512.02.0.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E			.00
512.02.1.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/N	.00		
512.02.2.09.00	DEP.A PLAZO EN INST.FINANC.M/E		.00	
512.02.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC			.00
512.02.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.02.2.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUC		.00	
512.02.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.0.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS			.00
512.02.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.02.2.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS		.00	
512.02.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.02.1.15.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUIC	.00		
512.02.0.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA			.00
512.02.1.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.2.16.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA		.00	
512.02.1.17.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	292,627,003.35-		
512.02.1.18.00	PARTICIPACIÓN EN INSTITUCIONES FINA	.00		
512.02.1.19.00	PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS PRIVADAS	.00		
512.02.1.20.00	PARTICIPACIÓN EN OTRAS INSTITUCIONE	.00		
512.02.1.25.00	INVERSIONES CEDIDAS	.00		
512.02.1.25.01	ADMON CENTRAL	.00		
512.02.1.25.02	ADMON,PUBLI.ESTA.MUNICIP.Y/D DTTO.C	.00		
512.02.1.25.03	ENTES DESCENT.Y/OTROS ORG.REGIMEN E	.00		
512.02.1.25.99	OTROS INVERSIONISTAS	.00		
512.02.1.99.00	OTRAS INV.E/TITULOS VAL.DISP.P/LA V	.00		
512.02.0.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D			.00
512.02.1.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D	.00		
512.02.2.18.00	PARTICIPACION EN INST.FINANCIERAS D		.00	
512.03.0.00.00	RED X INV TITU VAL H/VCTO			106,130,870,513.07-
512.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN TÍT	83,586,910,552.99-		
512.03.2.00.00	REND X INV M/E H/VCTO		22,543,959,960.08-	
512.03.1.01.00	LETRAS DEL TESORO	.00		
512.03.1.02.00	BONOS DEL TESORO	.00		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:43
PAGINA: 0003

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.03.1.03.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE LA DEUDA PÚ	122,615,987,554.35-		
512.03.1.04.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE GOBIERNOS E	.00		
512.03.1.05.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ENTIDADES M	.00		
512.03.1.06.00	BONOS Y OBLIGACIONES DE ORGANISMOS	.00		
512.03.1.07.00	BONOS Y OBLIGACIONES EMITIDOS POR E	.00		
512.03.0.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV			23,187,118,274.95-
512.03.1.08.00	OTROS TÍTULOS VALORES EMITIDOS O AV	.00		
512.03.2.08.00	OTRS.TIT.VAL.EMT O AVAL X/NAC M/E		23,187,118,274.95-	
512.03.0.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES			20,228,132,250.76-
512.03.1.09.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	20,077,164,246.30-		
512.03.2.09.00	DEP A/PLZ E/INST.FINAN D/EXTERIOR		150,968,004.46-	
512.03.0.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			.00
512.03.1.10.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	.00		
512.03.2.10.00	OBLIG EMIT X INST FIN EXTE		.00	
512.03.1.11.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	62,227,312.13-		
512.03.1.12.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR EMPRESAS	.00		
512.03.1.13.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.0.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD			.00
512.03.1.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDADES	.00		
512.03.2.14.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR ENTIDAD		.00	
512.03.1.15.00	OBLIG.EMITIDAS X INSTITUCIO.DIVERSA	.00		
512.03.1.16.00	COLOCACIONES E/SUCURSALES EXTERIOR	4,405,568,138.60-		
512.03.1.17.00	OTR.INV.E/TIT.VAL.MANT.H/S VENC.	.00		
512.03.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			64,368,163,017.72
512.03.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	63,574,036,698.39		
512.03.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		794,126,319.33	
512.03.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			21,434,473,303.94
512.03.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	21,434,473,303.94		
512.03.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.03.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			11,071,842,277.36
512.03.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	11,071,842,277.36		
512.03.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.03.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			8,074,374,911.86
512.03.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	8,074,374,911.86		
512.03.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.03.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			23,787,472,524.56
512.03.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	22,993,346,205.23		
512.03.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		794,126,319.33	
512.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN OTR	1,603,405,648.32-		
512.04.1.01.00	DEPÓSITOS DE AHORRO EN INSTITUCIONE	.00		
512.04.1.02.00	CERTIFICADOS DE AHORRO EN INSTITUCI	732,606,824.10-		
512.04.1.03.00	DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES	.00		
512.04.0.04.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI			645,315,037.07-
512.04.1.04.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI	645,315,037.07-		
512.04.2.04.00	OBLIGACIONES EMITIDAS POR INSTITUCI		.00	
512.04.1.05.00	OBLIG.X FIDEI.D/INV.EMI.INST.FIN.	73,210.50-		
512.04.1.05.01	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.PAIS	73,210.50-		
512.04.1.05.02	OBLIG.X FIDEI.INV.EMI.INST.FIN.EXT.	.00		
512.04.1.06.00	OTRAS OBLIGACIONES	.00		
512.04.0.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)			225,410,576.65-
512.04.1.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)	225,410,576.65-		
512.04.2.25.00	(INVERSIONES CEDIDAS)		.00	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
512.04.0.25.01	(ADMON CENTRAL)			.00
512.04.1.25.01	(ADMON CENTRAL)	.00		
512.04.2.25.01	(ADMON CENTRAL)		.00	
512.04.0.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)			225,410,576.65-
512.04.1.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)	225,410,576.65-		
512.04.2.25.02	(ADMON PUB.EDO.MUNI.DTTO CAPITAL)		.00	
512.04.0.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)			.00
512.04.1.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)	.00		
512.04.2.25.03	(ENTES DESCEN.Y/OTRS.ORG.REG.ESP)		.00	
512.04.0.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)			.00
512.04.1.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)	.00		
512.04.2.25.99	(OTROS INVERSIONISTAS)		.00	
512.05.0.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRIG.			1,083,971,413.53-
512.05.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	958,869,890.41-		
512.05.2.00.00	REND.X INV.D/DISP.RESTRING.		125,101,523.12-	
512.05.1.01.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	76,921,286.89-		
512.05.1.02.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.1.04.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	.00		
512.05.0.05.00	REND.X FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.			.00
512.05.1.05.00	REND.X FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.	869,329,551.12-		
512.05.0.05.01	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.PAIS			869,329,551.12-
512.05.1.05.01	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.EXT	869,329,551.12-		
512.05.2.05.00	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.PAIS		.00	
512.05.2.05.01	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.PAIS		.00	
512.05.1.05.02	REND.FONDOS RESTRIN.ENTRE.FIDE.EXT	.00		
512.05.1.06.00	RENDIMIENTOS POR DEPÓSITOS A LA VIS	.00		
512.05.1.08.00	REND.X INV.TIT.VAL.AFECT.REPORT.BCV	.00		
512.05.0.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO			137,720,575.52-
512.05.1.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO	12,619,052.40-		
512.05.2.03.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS TÍTULOS VALO		125,101,523.12-	
512.05.0.99.00	REND.X OTRAS INV.DISP.REESTRING.			.00
512.05.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS INVERSIONES	.00		
512.05.2.99.00	REND.TITUL.VAL.INTS.M/E		.00	
513.00.0.00.00	INGRESOS POR CARTERA DE CREDITOS			140,352,504,857.18-
513.01.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES			130,928,606,385.35-
513.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES	130,727,952,605.03-		
513.01.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VIGENTES		200,653,780.32-	
513.01.1.01.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A INSTITU	.00		
513.01.1.02.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUENTA	2,927,852,254.71-		
513.01.0.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT			1,252,268,323.17-
513.01.1.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT	1,252,268,323.17-		
513.01.2.03.00	RENDIMIENTOS POR DOCUMENTOS DESCONT		.00	
513.01.0.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F			19,560,252,374.46-
513.01.1.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F	19,359,598,594.14-		
513.01.2.04.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A PLAZO F		200,653,780.32-	
513.01.1.05.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN CUOTAS	30,356,912,810.60-		
513.01.1.06.00	RENDIMIENTOS POR TARJETAS DE CRÉDIT	57,121,036,906.63-		
513.01.1.07.00	RENDIMIENTOS POR ARRENDAMIENTOS FIN	731,312,746.61-		
513.01.1.08.00	RENDIMIENTOS POR ADQUISICIÓN DE VEH	370,956,406.73-		
513.01.1.09.00	RENDIMIENTOS POR DESCUENTOS Y COMPR	.00		
513.01.1.10.00	RENDIMIENTOS POR ANTICIPOS SOBRE DO	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
513.01.0.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO			.00
513.01.1.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.2.11.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO		.00	
513.01.1.12.00	RENDIMIENTOS POR CARTAS DE CRÉDITO	.00		
513.01.0.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES			.00
513.01.1.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES	.00		
513.01.2.13.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS ACEPTACIONES		.00	
513.01.1.14.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS CON RECUR	7,269,923.64-		
513.01.1.15.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS A DIRECTO	614,123,816.11-		
513.01.1.16.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR VENTA	.00		
513.01.1.17.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR COMPR	.00		
513.01.1.18.00	REND X CRDTS HIP.VIGENTE	5,006,137,888.63-		
513.01.1.20.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS POR REPOR	.00		
513.01.1.21.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AFECTOS A	.00		
513.01.1.22.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS AGRÍCOLAS	8,063,215,120.14-		
513.01.1.23.00	REND X CRDTS.AGRICOLAS E/CUOTAS VIG	2,562,402,537.75-		
513.01.1.24.00	RENS X OTROS CRDTS.AGRICOLAS VIG	.00		
513.01.1.25.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONCREI	47,315,664.13-		
513.01.1.26.00	REND.X CRDTS.OTORG.C/RECU.FONDAPFA	227,979,358.95-		
513.01.1.27.00	REND.X CRDTS.OTORG.A TASA INTS PREF	1,707,809,188.78-		
513.01.1.28.00	REND.X CRDTS.OTORG.A/MICROENPRE VIG	371,761,064.31-		
513.01.0.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG			.00
513.01.1.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG	.00		
513.01.2.99.00	RENDIMIENTOS POR OTROS CRÉDITOS VIG		.00	
513.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS REESTRUCT	2,721,941,468.80-		
513.02.1.01.00	REN.CRD.VEH.MOD.CUOTA BALON REEST.	16,815,808.86-		
513.02.1.02.00	REN.CRD.INDEXA.SIST.AHOR.HABIT.REES	9,766,042.98-		
513.02.1.03.00	REND.CRED.HIP.FUERA SIST.AHO.HABIT.	45,034,748.41-		
513.02.1.04.00	REND.OTROS CREDITOS REESTRUCTURADOS	2,650,324,868.55-		
513.03.0.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS			6,587,527,409.89-
513.03.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS	6,587,527,409.89-		
513.03.2.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS VENCIDOS		.00	
513.04.1.00.00	RENDIMIENTOS POR CRÉDITOS EN LITIGI	114,429,593.14-		
514.00.0.00.00	INGRESOS POR OTRAS CUENTAS POR COBR			11,077,246,082.58-
514.01.1.00.00	COMISIONES	745,984,705.38-		
514.01.1.01.00	COMISIONES POR GARANTÍAS OTORGADAS	.00		
514.01.1.02.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO DE	.00		
514.01.1.03.00	COMISIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	109,837,866.69-		
514.01.1.04.00	COMISIONES POR SERVICIOS DE COMERCI	.00		
514.01.1.99.00	OTRAS COMISIONES FINANCIERAS	636,146,838.69-		
514.02.0.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR			165,234,131.38-
514.02.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR	165,234,131.38-		
514.02.2.00.00	RENDIMIENTOS POR OTRAS CUENTAS POR		.00	
514.03.1.00.00	COMIS.X MANEJ.D/L RECUR.AHO.HAB.	10,166,027,245.82-		
515.00.0.00.00	ING X INV. EN EMPRESAS			51,126,256.00-
515.01.0.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS			.00
515.01.1.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS	.00		
515.01.2.00.00	REND X OBLIG EMITIDAS		.00	
515.02.0.00.00	REND X OBLIG EMIT ME			51,126,256.00-
515.02.1.00.00	REND X OBLIG EMIT ME	.00		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:43
PAGINA: 0006

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
515.02.2.00.00	REND X OBLIG EMIT		51,126,256.00-	
516.00.0.00.00	INGRESOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCU			.00
516.01.1.00.00	RENDIMIENTOS POR OFICINA PRINCIPAL	.00		
519.00.0.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS			.00
519.01.0.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS			.00
519.01.1.00.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00		
519.04.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES DE COBERTUR	.00		
519.05.1.00.00	INGRESOS EN OPERACIONES CON DERIVAD	.00		
410.00.0.00.00	GASTOS FINANCIEROS			108,497,204,490.48
411.00.0.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES DEL PUBLICO			54,967,243,962.15
411.01.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS EN CUENTAS COR	5,120,981,876.61		
411.02.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA			5,299,185,196.79
411.02.1.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA	5,299,185,196.79		
411.02.2.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES A LA		.00	
411.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	2,498,442.69		
411.04.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO			4,477,918,413.88
411.04.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO	4,477,918,413.88		
411.04.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS DE AHORRO		.00	
411.05.0.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT			39,644,233,571.86
411.05.1.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT	39,644,233,571.86		
411.05.2.00.00	GASTOS POR DEPÓSITOS A PLAZO Y CERT		.00	
411.06.0.00.00	GASTOS POR TÍTULOS VALORES EMITIDOS			422,426,460.32
411.06.1.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMI.INST.M/N	422,426,460.32		
411.06.2.00.00	GTOS.TIT.VAL.EMIT.INST.M/E		.00	
412.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIG. CON EL BANCO CENT			951,290,841.00
412.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON EL BCV	951,290,841.00		
413.00.0.00.00	GASTOS POR CAPT. Y OBLIG. CON EL BA			375,183,396.69
413.01.1.00.00	GASTOS POR CAPTCIONES Y OBLIGACIONE	375,183,396.69		
413.02.1.00.00	GASTOS POR CAPTACIONES Y OBLIGACION	.00		
414.00.0.00.00	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS OB			1,997,486,728.95
414.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	1,997,486,728.95		
414.02.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.02.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.03.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU			.00
414.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU	.00		
414.03.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.04.2.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITU		.00	
414.05.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
414.06.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OTROS F	.00		
415.00.0.00.00	GASTOS POR OTRAS OBLIGACIONES POR I			48,255,716,573.43
415.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR ACEPTAC	.00		
415.02.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES POR OPERACI	193,691,134.94		
415.03.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES VARIAS POR	28,539,599.78		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
415.04.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES DE COBERTURA	.00		
415.05.1.00.00	GASTOS EN OPERACIONES CON DERIVADOS	.00		
415.06.1.00.00	GTS X OBLIG X OP.REPORTO BCV	48,033,485,838.71		
416.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA			.00
416.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADA	.00		
417.00.0.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE			.00
417.01.1.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CONVERTIBLE	.00		
418.00.0.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS			.00
418.01.1.00.00	GASTOS POR OFICINA PRINCIPAL SUCURS	.00		
419.00.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS			1,950,282,988.26
419.01.1.00.00	COMISIONES POR LÍNEAS DE CRÉDITO OB	.00		
419.02.1.00.00	COMISIONES POR GARANTÍAS CONTRATADA	.00		
419.99.0.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS			1,950,282,988.26
419.99.1.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS	1,950,252,688.26		
419.99.2.00.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS DIVERSOS		30,300.00	
520.00.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTI			4,022,658,252.26-
521.00.0.00.00	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIER			4,022,658,252.26-
521.01.0.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD			3,999,857,795.86-
521.01.1.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD	3,999,857,795.86-		
521.01.2.00.00	RECUPERACIONES DE CRÉDITOS CASTIGAD		.00	
521.02.1.00.00	RECUPERACIONES DE OTRAS CUENTAS POR	16,372,240.00-		
521.03.0.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI			6,428,216.40-
521.03.1.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI	6,428,216.40-		
521.03.2.00.00	RECUPERACIONES DE INVERSIONES CASTI		.00	
522.00.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISIÓN PARA CREDI			.00
522.01.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CARTE	.00		
522.01.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.01.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.02.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRAS	.00		
522.02.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.02.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
522.03.1.00.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉDI	.00		
522.04.1.00.00	DISM.PROV.COMISION X COBRAR	.00		
522.05.1.00.00	DIS.PROV.CRDTS.OTORG.MICROEMPRESARI	.00		
522.05.1.01.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION CAPIT	.00		
522.05.1.02.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN PORCION REND	.00		
523.00.0.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI			.00
523.01.1.00.00	DISMINUCIÓN PROVISIÓN D/DISPONIBILI	.00		
420.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALO			12,000,000,000.00
421.00.0.00.00	GASTOS POR INCOBRABILIDAD DE CREDIT			12,000,000,000.00
421.01.0.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO			12,000,000,000.00
421.01.1.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO	12,000,000,000.00		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:43
PAGINA: 0008

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
421.01.2.00.00	CONST. PROV CARTERA DE CREDITO		.00	
421.01.0.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL			11,500,000,000.00
421.01.1.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL	11,500,000,000.00		
421.01.2.01.00	CONSTI. PROV. CAPITAL		.00	
421.01.0.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS			500,000,000.00
421.01.1.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS	500,000,000.00		
421.01.2.02.00	CONSTI. PROV. RENDIMIENTOS		.00	
421.02.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA OTRA	.00		
421.02.1.01.00	CONST.PROV. P/L PORCION DE CAPITAL	.00		
421.02.1.02.00	CONST.PROV.P/L REND	.00		
421.03.1.00.00	CONSTITUCIÓN DE PROVISIÓN PARA CRÉD	.00		
421.04.1.00.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.04.1.01.00	CONST.PROV.REND.COB.INV.TIT.VAL.VEC	.00		
421.04.1.02.00	CONST.PROV.REND.X COB.X INV.TIT.VAL	.00		
421.05.1.00.00	CONST.PROV.X COMIS.X COB	.00		
421.06.1.00.00	CONST.PROV.CRDT.OTORG.MICROEMPRESAR	.00		
421.06.1.01.00	CONST.PROV.PORCION DE CAPITAL	.00		
421.06.1.02.00	CONST.PROV.PORCION REND.	.00		
423.00.0.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES			.00
423.01.1.00.00	GASTOS PROV.D/DISPONIBILIDADES	.00		
530.00.0.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS			189,749,874,032.71-
531.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			50,259,485,249.63-
531.01.2.00.00	COMISIONES POR OTRAS LINEAS DE CRED		.00	
531.02.0.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI			107,728,562.47-
531.02.1.00.00	COM ENCARGOS DE CONFIANZA E INVERSI	107,728,562.47-		
531.03.0.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO			4,987,977,536.90-
531.03.1.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO	4,987,977,536.90-		
531.03.2.00.00	COMISIONES POR FIDEICOMISO		.00	
531.04.0.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS			6,097,155.16-
531.04.1.00.00	COM PRO GIROS Y TRANSFERENCIAS	6,097,155.16-		
531.05.0.00.00	COM POR BLOQUEO Y CERTIF DE CHEQUES			.00
531.06.0.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS			17,065,250,315.02-
531.06.1.00.00	COMISIONES POR TARJETAS DE CREDITOS	17,065,250,315.02-		
531.07.0.00.00	COMISIONES POR OPERACIONES BURSATIL			.00
531.08.0.00.00	COMISIONES POR ADMON POLIZAS DE SEG			.00
531.09.0.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA			395,644,822.08-
531.09.1.00.00	COMISIONES POR CUSTODIA	395,644,822.08-		
531.99.0.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS			27,696,786,858.00-
531.99.1.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	27,696,786,858.00-		
531.99.2.00.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS		.00	
531.99.1.01.00	ESTADOS DE CUENTA DE LOS CLIENTES	4,000.00-		
531.99.1.02.00	CHEQUES DEVUELTOS	856,032,910.92-		
531.99.1.03.00	SOBREGIRO EN CUENTAS CORRIENTES	.00		
531.99.1.04.00	EMISION DE CHEQUES DE GERENCIA	595,942,781.26-		
531.99.1.05.00	EMISION RENOV Y REPOSICION DE TARJE	2,375,223,844.61-		
531.99.1.05.01	EMISION TARJETAS DE DEBITO	632,817,310.08-		
531.99.1.05.02	EMISION TARJETAS DE CREDITO	1,742,187,534.53-		
531.99.1.05.03	TARJETAS DE DEBITO CUOTA DE RENOVAC	.00		
531.99.1.05.04	TARJETAS DE CREDITO CUOTA DE RENOVA	.00		

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
531.99.1.05.05	REPOSICION TARJETAS DE DEBITO	219,000.00-		
531.99.1.05.06	REPOSICION TARJETAS DE CREDITO	.00		
531.99.1.06.00	USO DE TARJETAS INTERNACIONALES	228,220,943.98-		
531.99.1.06.01	TARJETAS DE DEBITO	.00		
531.99.1.06.02	TARJETAS DE CREDITO	228,220,943.98-		
531.99.1.06.03	COMISION CONSUMO EXTERIOR AMEX	.00		
531.99.1.07.00	ABONOS DE NOMINA	1,403,797,956.06-		
531.99.1.08.00	PAGO DE SERVICIOS	41,301,468.02-		
531.99.1.09.00	USO DE AUTOBANCO Y TAQUILLAS EXTERN	.00		
531.99.1.10.00	CHEQUES DE OTRAS PLAZAS	63,535.00-		
531.99.1.11.00	SALDOS MINIMOS PROMEDIO MENSUALES	841,503,961.93-		
531.99.1.12.00	DESCUENTO COMERCIAL	.00		
531.99.1.13.00	EMISION DE CHEQUERAS	699,923,474.54-		
531.99.1.14.00	USO Y MANTENIMIENTO TARJ DE CREDITO	.00		
531.99.1.15.00	CONSULTA DE SALDOS POR TAQUILLA	4,944,538.92-		
531.99.1.16.00	CHEQUES DE VIAJERO	35,592,611.00-		
531.99.1.17.00	TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS	.00		
531.99.1.18.00	OPERACIOENS POR REDES ELECTRONICAS	6,496,160,748.24-		
531.99.1.18.01	SUICHE 7B	3,505,951,686.00-		
531.99.1.18.02	CONEXUS	.00		
531.99.1.18.03	OTRAS	2,990,209,062.24-		
531.99.1.19.00	COM SERVISIOS A PENSIONADOS SSO Y O	.00		
531.99.1.20.00	COM OTROS SERV A EMPRESAS RELACIONA	.00		
531.99.1.21.00	COM POR PAGOS A PROVEEDORES	.00		
531.99.1.22.00	COM POR OPERACIONES EN MON EXTRANJE	84,738,350.18-		
531.99.1.22.01	COMPRA VENTA DOLARES	75,783,645.68-		
531.99.1.22.02	IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES	8,954,704.50-		
531.99.1.22.03	COMPRA VENTA OTRAS MONEDAS	.00		
531.99.1.23.00	COM EMISION ULTIMOS MOVIMIENTOS	4,574,244.29-		
531.99.1.24.00	COM TRANSF ENTRE CUENTAS UN MISMO T	.00		
531.99.1.25.00	COM SERVICIOS DE REPRESENTACION	.00		
531.99.1.26.00	COM SERVICIOS DE LINEA CANTV	49,088,000.00-		
531.99.1.27.00	COM HORARIO EXTENDIDO	640,155,700.81-		
531.99.1.28.00	INGRESOS RECAUDACIONES ESPECIALES	.00		
531.99.1.29.00	COM MANTENIMIENTO DE CUENTAS	11,638,896,453.13-		
531.99.1.29.01	CORRIENTES	6,014,928,366.08-		
531.99.1.29.02	AHORROS	5,096,525,688.79-		
531.99.1.29.03	OTRAS	527,442,398.26-		
531.99.1.30.00	COMISION POR CUENTAS INACTIVAS	.00		
531.99.0.99.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS			1,700,621,335.11-
531.99.1.99.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS	1,700,621,335.11-		
531.99.2.99.00	OTRAS COMISIONES NO FINANCIERAS		.00	
532.00.0.00.00	INGRESO POR DIFERENCIAS DE CAMBIO Y			83,489,486,486.09-
532.01.0.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR			291,107.61-
532.01.2.00.00	GANANCIAS POR ARBITRAJE MONEDA EXTR		291,107.61-	
532.98.0.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO			83,489,195,378.48-
532.98.2.00.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO		83,489,195,378.48-	
532.98.2.01.00	DIF DE CAMBIO POR DISPONIBILIDADES		11,162,326,820.71-	
532.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO POR INV EN TITULOS VA		60,596,823,589.89-	
532.98.2.03.00	DIF DE CAMBIO CARTERA DE CREDITOS		932,307,690.18-	
532.98.2.04.00	DIF CAMBIO INTERESES Y COMISIONES P		3,726,777,207.95-	

(FORMA:"F")

BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2003

EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:43
PAGINA: 0010

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
532.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PRINCIPAL Y S		.00	
532.98.2.06.00	DIFERENCIAS DE CAMBIO POR ARBITRAJE		.00	
532.98.2.07.00	DIFERENCIAS CAMBIO OPERACIONES CON		.00	
532.98.2.08.00	DIF DE CAMBIO INVERSIONES EN EMPRES		.00	
532.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO INVERSIONES EN SUCURS		6,665,261,275.48-	
532.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTROS ACTIVOS		405,698,794.27-	
534.00.0.00.00	OTROS INGRESOS POR VENTA DE VALORES			30,387,001,269.21-
534.01.0.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU			30,387,001,269.21-
534.01.1.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU	30,387,001,269.21-		
534.01.2.00.00	GANANC EN VENTA DE INVERSIONES TITU		.00	
534.02.0.00.00	GANANCIA VENTA INVERSIONES EN ACCIO			.00
535.00.0.00.00	INGRESOS POR INVERSIONES EN EMP FIL			.00
535.01.0.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM			.00
535.01.1.00.00	GANANC POR PARTIC PATRIMONIAL EN EM	.00		
535.02.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN EMP F			.00
535.09.0.00.00	EFECTO POR AJUSTE POR INFLACION			.00
536.00.0.00.00	INGRESO POR INVERSIONES EN SUCURSAL			7,642,000,000.00-
536.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			7,642,000,000.00-
536.01.2.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS		7,642,000,000.00-	
536.02.0.00.00	DISM DE PROV PARA INVERSIONES EN SU			.00
538.00.0.00.00	GANACIA EN INVERSIONES EN TITULOS V			13,591,875,295.96-
538.01.0.00.00	DISM PROV PARA INVERSIONES EN OTROS			.00
538.03.0.00.00	GANANCIA REALIZADA DE LAS INV EN TI			.00
538.04.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL MANT HAST			.00
538.05.0.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL			13,591,875,295.96-
538.05.1.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL	13,336,748,392.56-		
538.05.2.00.00	GANANC REAL INV TITUL VAL DISPONIBL		255,126,903.40-	
538.06.0.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA			.00
538.06.1.00.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.01.00	DISM PROV INV TITUL VALORES VENCIDA	.00		
538.06.1.02.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITUL V	.00		
538.07.0.00.00	DISM PROV INV DE DISPONIBILIDAD RES			.00
538.08.0.00.00	DISM PROV REND P/COBRAR INV TITULOS			.00
430.00.0.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS			93,934,192,980.01
431.00.0.00.00	COMISIONES POR SERVICIOS			12,104,693,821.62
431.01.0.00.00	COM POR CORRESPONSALIA			439,101,339.71
431.01.2.00.00	COM POR CORRESPONSALIA		439,101,339.71	
431.02.0.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA			.00
431.02.1.00.00	COM POR GIROS Y TRANSFERENCIA	.00		
431.03.0.00.00	COM POR COBRANZA			1,070,905,152.67
431.03.1.00.00	COM POR COBRANZA	1,070,905,152.67		
431.04.0.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES			678,000.00
431.04.1.00.00	COM POR SERVICIOS BURSATILES	678,000.00		
431.05.2.00.00	COM POR CAMARA DE COMPENSACION		.00	
431.99.0.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS			10,594,009,329.24
431.99.1.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS	10,594,009,329.24		

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:43
PAGINA: 0011

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
431.99.2.00.00	COM POR OTROS SERVICIOS		.00	
431.99.1.01.00	CAJEROS AUTOMATICOS	736,047,989.57		
431.99.0.02.00	TARJETAS DE CREDITO			9,829,438,887.61
431.99.1.02.00	TARJETAS DE CREDITO	9,829,438,887.61		
431.99.2.02.00	TARJETAS DE CREDITO		.00	
431.99.1.03.00	CUSTODIA DE VALORES	.00		
431.99.1.04.00	SERVICIOS DE FOTOCOPIADO	.00		
431.99.1.99.00	COMISIONES POR OTROS SERVICIOS	28,522,452.06		
432.00.0.00.00	GASTOS POR DIF DE CAMBIO Y OPERAC C			28,911,243,594.93
432.01.0.00.00	PERDIDAS POR ARBITRAJE DE MONEDA EX			.00
432.98.0.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO			28,911,243,594.93
432.98.2.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO		28,911,243,594.93	
432.98.2.01.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES DEL PUBLI		728,983.56	
432.98.2.02.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES CON EL B		.00	
432.98.2.03.00	DIF EN CAMBIO CAPTACIONES Y OBLIGAC		.00	
432.98.2.04.00	DIF DE CAMBIO OTROS FINANCIAMIENTOS		20,944,556,947.57	
432.98.2.05.00	DIF EN CAMBIO OTYRAS OBLIG INTERMED		.00	
432.98.2.06.00	DIF EN CAMBIO OBLIGACIONES SUBORDIN		.00	
432.98.2.07.00	DIF EN CAMBIO OBLIG CONVERTIBLES EN		.00	
432.98.2.08.00	DIF EN CAMBIO OFICINA PPAL Y SUCURS		.00	
432.98.2.09.00	DIF EN CAMBIO OPERACIONES CON DERIV		.00	
432.98.2.10.00	DIF EN CAMBIO OTRAS CTAS P/PAGAR PR		785,610,709.28	
432.98.2.99.00	DIF EN CAMBIO POR OTRAS OPERACIONES		7,180,346,954.52	
434.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN TITULOS V			21,433,680,539.78
434.01.0.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F			.00
434.01.1.00.00	PERD POR PARTICIPACION PATRIM EMP F	.00		
434.02.0.00.00	CONSTIT PROV INV EN EMP FILIA Y AFI			1,250,347,531.95
434.02.1.00.00	CONSTIT PROV INV EN EMP FILIA Y AFI	1,250,347,531.95		
434.03.0.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR			20,183,333,007.83
434.03.2.00.00	PERDIDA VTA DE INV EN TITULOS VALOR		20,183,333,007.83	
434.04.0.00.00	PERDIDAS VTA DE INVERSIONES EN ACCI			.00
436.00.0.00.00	GASTOS POR INVERSIONES EN SUCURSALE			.00
436.01.0.00.00	PARTICIPACION EN LOS RESULTADOS			.00
436.02.0.00.00	CONST DE PROV INVERSIONES EN SUCURS			.00
438.00.0.00.00	PERDIDA EN INVERSIONES EN TITULOS V			2,019,853,352.07
438.01.0.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			2,019,853,352.07
438.01.1.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS	2,019,662,442.98		
438.01.2.00.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS		190,909.09	
438.01.0.01.00	DESVAL Y CONST PROV INV EN TITULOS			641,241,995.22
438.01.1.01.00	CONSTIT DE PROVISION INV EN OTROS T	641,241,995.22		
438.01.2.01.00	CONST PROV PARA INV EN OTROS TITULO		.00	
438.01.1.03.00	DESV INVERSIONES EN TITUL VALORES P	.00		
438.01.2.03.00	DESV INV EN TITUL VALORES PARA NEGO		.00	
438.01.1.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H	.00		
438.01.2.04.00	DESV INVERSIONES TITUL VAL MANTEN H		.00	
438.01.0.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L			1,127,511,158.01
438.01.1.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPON PARA L	1,127,320,248.92		
438.01.2.05.00	PERDIDA INV TITUL VAL DISPONIBLES P		190,909.09	

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
438.01.1.06.00	DESV PERMANENTE INV EN TITUL VAL DI	251,100,198.84		
438.01.2.06.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL DISPO		.00	
438.01.1.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT	.00		
438.01.2.07.00	DESV PERMANENTE INV TITUL VAL MANT		.00	
438.01.1.08.00	CONSTITUCION PROV INVERS TITUL VAL	.00		
438.01.2.08.00	CONSTITUCION PROV INV TITUL VAL VEN		.00	
438.01.1.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL	.00		
438.01.2.09.00	CONSTITUCION PROV INV DE DISPONIBIL		.00	
	MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA			303,899,448,742.99-
	GASTOS DE TRANSFORMACION			195,699,000,706.66
440.00.0.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS			195,699,000,706.66
441.00.0.00.00	GASTOS DE PERSONAL			75,219,326,591.03
441.01.0.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE			27,292,201,365.85
441.01.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE	27,292,201,365.85		
441.01.2.00.00	SUELDOS DE PERSONAL PERMANENTE		.00	
441.02.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL CONTRATADO	245,502,011.69		
441.03.1.00.00	SUELDOS DE PERSONAL EN PERÍODO DE P	.00		
441.04.0.00.00	PASANTÍAS			.00
441.04.1.00.00	PASANTÍAS	.00		
441.04.2.00.00	PASANTÍAS		.00	
441.05.1.00.00	SUPLENCIAS	.00		
441.06.0.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES			8,609,803,117.70
441.06.1.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES	8,609,803,117.70		
441.06.2.00.00	UTILIDADES Y BONIFICACIONES		.00	
441.07.1.00.00	HORAS EXTRAS	.00		
441.08.1.00.00	BONOS POR HORAS EXTRAS	.00		
441.09.0.00.00	BONOS POR DECRETO			.00
441.09.1.00.00	BONOS POR DECRETO	.00		
441.09.2.00.00	BONOS POR DECRETO		.00	
441.10.1.00.00	BONO ESPECIAL DE CAJEROS	6,077,129.24		
441.11.1.00.00	BONOS DE INCENTIVOS	3,560,952,661.86		
441.12.0.00.00	VACACIONES			2,784,733,041.24
441.12.1.00.00	VACACIONES	2,784,733,041.24		
441.12.2.00.00	VACACIONES		.00	
441.13.0.00.00	PRIMAS			.00
441.13.1.00.00	PRIMAS	.00		
441.13.2.00.00	PRIMAS		.00	
441.14.1.00.00	DIETAS DE DIRECTORES	695,720,000.00		
441.15.0.00.00	VIÁTICOS Y ASIGNACIONES POR VIAJES			1,908,000,000.00
441.15.1.00.00	VIÁTICOS Y ASIGNACIONES POR VIAJES	1,908,000,000.00		
441.15.2.00.00	VIÁTICOS Y ASIGNACIONES POR VIAJES		.00	
441.16.1.00.00	COMISIONES POR COBRANZAS	.00		
441.17.1.00.00	OTRAS COMISIONES AL PERSONAL	.00		
441.18.0.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN			44,610,598.64
441.18.1.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	44,610,598.64		
441.18.2.00.00	GASTOS DE REPRESENTACIÓN		.00	
441.19.1.00.00	OTRAS RETRIBUCIONES	.00		
441.20.1.00.00	APORTES AL SINDICATO	131,802.00		
441.21.0.00.00	PRESTACIONES SOCIALES DEL PERSONAL			8,299,708,193.80
441.21.1.00.00	PRESTACIONES SOCIALES DEL PERSONAL	8,299,708,193.80		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
441.21.2.00.00	PRESTACIONES SOCIALES DEL PERSONAL		.00	
441.22.0.00.00	APORTACIONES PATRONALES			10,176,925,932.36
441.22.1.00.00	APORTACIONES PATRONALES	10,176,925,932.36		
441.22.2.00.00	APORTACIONES PATRONALES		.00	
441.23.1.00.00	INTERESES SOBRE PRESTACIONES SOCIAL	2,425,950,000.00		
441.24.1.00.00	ACTIVIDADES RECREATIVAS Y DEPORTIVA	153,307,000.00		
441.25.1.00.00	ATENCIONES Y EVENTOS ESPECIALES AL	.00		
441.26.1.00.00	UNIFORMES	291,370,000.00		
441.27.1.00.00	CAPACITACIÓN	632,231,500.00		
441.28.1.00.00	OTROS GASTOS DE PROTECCIÓN SOCIAL D	853,647,954.05		
441.29.0.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL			1,994,802,097.50
441.29.1.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL	1,994,802,097.50		
441.29.2.00.00	SEGUROS PARA EL PERSONAL		.00	
441.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			5,243,652,185.10
441.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	5,243,652,185.10		
441.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
441.99.0.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION			2,995,500,000.00
441.99.1.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION	2,995,500,000.00		
441.99.2.01.00	GASTOS DE ALIMENTACION		.00	
441.99.0.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE			.00
441.99.1.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE	.00		
441.99.2.02.00	GASTOS DE TRANSPORTE		.00	
441.99.0.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL			2,248,152,185.10
441.99.1.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL	2,248,152,185.10		
441.99.2.99.00	OTROS GASTOS DE PERSONAL		.00	
442.00.0.00.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS			21,395,394,762.00
442.01.0.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ			1,746,731,388.00
442.01.1.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ	1,746,731,388.00		
442.01.2.00.00	SERVICIOS DE VIGILANCIA Y PROTECCIÓ		.00	
442.02.1.00.00	SERVICIOS DE TRANSPORTE Y CUSTODIA	4,861,800,000.00		
442.03.1.00.00	SERVICIOS DE INFORMACIÓN	.00		
442.04.1.00.00	SERVICIOS DE ASEO, LIMPIEZA Y FUMIG	2,506,521,480.00		
442.05.1.00.00	ASESORÍA JURÍDICA	.00		
442.06.0.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL			146,750,004.00
442.06.1.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL	146,750,004.00		
442.06.2.00.00	ASESORÍA TÉCNICA Y GERENCIAL		.00	
442.07.1.00.00	AUDITORÍA EXTERNA	1,363,002,000.00		
442.08.1.00.00	CONSULTORÍA EXTERNA	.00		
442.99.0.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO			10,770,589,890.00
442.99.1.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO	10,770,589,890.00		
442.99.2.00.00	OTROS SERVICIOS EXTERNOS CONTRATADO		.00	
442.99.0.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE			570,000,000.00
442.99.1.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	570,000,000.00		
442.99.2.01.00	LICENCIA MANTENIMIENTO DE SOFTWARE		.00	
442.99.0.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION			740,412,180.00
442.99.1.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION	740,412,180.00		
442.99.2.02.00	SERVICIO DE COMPENSACION		.00	
442.99.0.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS			9,460,177,710.00
442.99.1.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS	9,460,177,710.00		
442.99.2.99.00	OTROS SERV.EXTERNOS CONTRATADOS		.00	
443.00.0.00.00	GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNICACIONE			10,583,751,492.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
443.01.0.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE			.00
443.01.1.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE	.00		
443.01.2.00.00	PASAJES Y TRANSPORTE		.00	
443.02.0.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX			9,942,000,000.00
443.02.1.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX	9,942,000,000.00		
443.02.2.00.00	TELÉFONOS, TELEX, FAX		.00	
443.03.1.00.00	COMBUSTIBLES	.00		
443.99.0.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC			641,751,492.00
443.99.1.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC	641,751,492.00		
443.99.2.00.00	OTROS GASTOS DE TRASLADOS Y COMUNIC		.00	
443.99.0.01.00	ACCESO A INTERNET			.00
443.99.1.01.00	ACCESO A INTERNET	.00		
443.99.2.01.00	ACCESO A INTERNET		.00	
443.99.0.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS			594,339,492.00
443.99.1.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS	594,339,492.00		
443.99.2.02.00	MUDANZAS Y OTROS TRASLADOS		.00	
443.99.0.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA			47,412,000.00
443.99.1.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA	47,412,000.00		
443.99.2.03.00	SERV.DE BUSCA PERSONA		.00	
443.99.0.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL			.00
443.99.1.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL	.00		
443.99.2.04.00	SERV.DE RADIO PORTATIL		.00	
443.99.0.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION			.00
443.99.1.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION	.00		
443.99.2.99.00	OTROS GTS.D/TRASLADO Y COMUNICACION		.00	
444.00.0.00.00	GASTOS DE SEGUROS			1,697,496,564.00
444.01.0.00.00	SEGUROS PARA BIENES DE USO			.00
444.01.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DE USO	.00		
444.01.2.00.00	SEGUROS PARA BIENES DE USO		.00	
444.02.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES REALIZABLES	.00		
444.03.1.00.00	SEGUROS PARA BIENES DIVERSOS	1,697,496,564.00		
444.04.1.00.00	SEGURO SOBRE FIDELIDAD Y FIEL CUMPL	.00		
444.05.1.00.00	SEGURO SOBRE DINERO Y VALORES	.00		
444.99.0.00.00	OTROS SEGUROS			.00
444.99.1.00.00	OTROS SEGUROS	.00		
444.99.2.00.00	OTROS SEGUROS		.00	
445.00.0.00.00	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			6,717,749,338.75
445.01.0.00.00	IMPUESTOS MUNICIPALES			3,050,459,013.40
445.01.1.00.00	IMPUESTOS MUNICIPALES	3,050,459,013.40		
445.01.2.00.00	IMPUESTOS MUNICIPALES		.00	
445.02.1.00.00	IMPUESTO AL DÉBITO BANCARIO	3,256,813,350.26		
445.99.0.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES			410,476,975.09
445.99.1.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	410,476,975.09		
445.99.2.00.00	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		.00	
446.00.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			7,417,749,241.61
446.01.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			6,137,169,241.61
446.01.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	6,137,169,241.61		
446.01.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.02.0.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B			.00

(FORMA:"F")
BANESCO BANCO UNIVERSAL S.A.C.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2003
EXPRESADO EN BOLIVARES

FECHA: 17/07/2003
HORA: 15:33:43
PAGINA: 0015

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
446.02.1.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B	.00		
446.02.2.00.00	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES PARA B		.00	
446.03.0.00.00	CONDOMINIO			1,280,580,000.00
446.03.1.00.00	CONDOMINIO	1,280,580,000.00		
446.03.2.00.00	CONDOMINIO		.00	
447.00.0.00.00	DEPRECIACION Y DESVALORIZACION DE B			8,250,146,891.82
447.01.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS			2,227,930,723.45
447.01.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS	2,227,930,723.45		
447.01.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE EDIFICACIONES E INS		.00	
447.02.0.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO			5,997,331,487.10
447.02.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO	5,997,331,487.10		
447.02.2.00.00	DEPRECIACIÓN DE MOBILIARIO Y EQUIPO		.00	
447.03.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE EQUIPOS DE TRANSPOR	24,884,681.27		
447.04.1.00.00	DEPRECIACIÓN DE BIENES RECIBIDOS EN	.00		
447.05.1.00.00	PÉRDIDAS POR DESVALORIZACIÓN DE BIE	.00		
447.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
448.00.0.00.00	AMORTIZACION DE GASTOS DIFERIDOS			27,460,893,340.89
448.01.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE GASTOS DE ORGANIZAC	.00		
448.02.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE MEJORAS A PROPIEDAD	3,493,013,375.88		
448.03.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE SOFTWARE	1,595,891,045.89		
448.05.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE PLUSVALÍA	6,032,882,725.17		
448.06.0.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI			14,813,744,832.57
448.06.1.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI	14,813,744,832.57		
448.06.2.00.00	AMORTIZACIÓN DE OTROS GASTOS DIFERI		.00	
448.07.1.00.00	AMORT.LICENCIAS COMPRADAS	1,525,361,361.38		
448.09.1.00.00	AMORTIZACIÓN AJUSTE POR INFLACIÓN	.00		
449.00.0.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRA			36,956,492,484.56
449.01.0.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS			3,401,040,000.00
449.01.1.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS	3,401,040,000.00		
449.01.2.00.00	AGUA, ELECTRICIDAD Y GAS		.00	
449.02.0.00.00	ALQUILER DE BIENES			14,043,401,340.00
449.02.1.00.00	ALQUILER DE BIENES	14,043,401,340.00		
449.02.2.00.00	ALQUILER DE BIENES		.00	
449.03.0.00.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES DE USO			.00
449.03.1.00.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES DE USO	.00		
449.03.2.00.00	ARRENDAMIENTO DE BIENES DE USO		.00	
449.04.0.00.00	OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA			.00
449.04.1.00.00	OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	.00		
449.04.2.00.00	OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA		.00	
449.05.0.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO			4,514,174,424.00
449.05.1.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO	4,514,174,424.00		
449.05.2.00.00	PAPELERÍA Y EFECTOS DE ESCRITORIO		.00	
449.06.0.00.00	MATERIALES Y ÚTILES DE ASEO			306,876,000.00
449.06.1.00.00	MATERIALES Y ÚTILES DE ASEO	306,876,000.00		
449.06.2.00.00	MATERIALES Y ÚTILES DE ASEO		.00	
449.07.0.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES			690,000,000.00
449.07.1.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES	690,000,000.00		
449.07.2.00.00	PORTES Y ESTAMPILLAS FISCALES		.00	
449.08.1.00.00	GASTOS POR EMISIÓN E IMPRESIÓN DE T	.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
449.09.0.00.00	GASTOS LEGALES			1,637,442,000.00
449.09.1.00.00	GASTOS LEGALES	1,637,442,000.00		
449.09.2.00.00	GASTOS LEGALES		.00	
449.10.0.00.00	SUSCRIPCIONES			237,435,960.00
449.10.1.00.00	SUSCRIPCIONES	237,435,960.00		
449.10.2.00.00	SUSCRIPCIONES		.00	
449.11.0.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD			2,481,166,503.28
449.11.1.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	2,481,166,503.28		
449.11.2.00.00	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD		.00	
449.12.1.00.00	APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEP	4,077,998,028.59		
449.13.1.00.00	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BA	1,563,744,320.05		
449.14.1.00.00	APORTES A LA ASOCIACIÓN BANCARIA	82,090,109.00		
449.15.1.00.00	APORTES A OTRAS INSTITUCIONES	.00		
449.16.1.00.00	MULTAS	26,724,000.00		
449.17.0.00.00	RELACIONES PÚBLICAS			.00
449.17.1.00.00	RELACIONES PÚBLICAS	.00		
449.17.2.00.00	RELACIONES PÚBLICAS		.00	
449.99.0.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS			3,894,399,799.64
449.99.1.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS	3,894,399,799.64		
449.99.2.00.00	GASTOS GENERALES DIVERSOS		.00	
533.00.0.00.00	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES			3,819,313,830.62-
533.01.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI			2,779,729,913.72-
533.01.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA.D/BIENES RECIBI	2,779,729,913.72-		
533.02.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR			.00
533.02.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA. DE OBRAS EN PR	.00		
533.03.0.00.00	GANANCIAS E/L VTA.D/BIENES ADQUIRID			.00
533.04.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA			1,039,583,916.90-
533.04.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE BIENES FUERA	1,039,583,916.90-		
533.05.0.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES			.00
533.05.1.00.00	GANANCIAS EN LA VTA DE OTROS BIENES	.00		
533.06.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION BIENES REA			.00
537.00.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
537.01.0.00.00	INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
539.00.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			560,711,901.20-
539.01.0.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES			23,268,039.38-
539.01.1.00.00	INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES	23,268,039.38-		
539.01.2.00.00	INGRESOS POR SERVICIOS DE ASESORIA		.00	
539.02.0.00.00	INGRESOS POR SERVICIOS DE ASESORIA			.00
539.03.0.00.00	INGRESOS POR RECUPERACION DE GASTOS			.00
539.04.0.00.00	DISMINUCION DE PROVISION DE OTROS A			.00
539.99.0.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS			537,443,861.82-
539.99.1.00.00	INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	537,443,861.82-		
539.99.2.00.00	INGRESOS X OTROS SERVICIOS		.00	
433.00.0.00.00	GASTOS POR BIENES REALIZABLES			13,211,122,999.28
433.01.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION Y/O APART			9,645,405,023.77
433.01.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION BIENES RE	9,645,405,023.77		
433.02.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION Y/O APART OB			.00
433.03.0.00.00	CONST PROV BIENES ADQ PARA ARREND F			.00

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
433.04.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA			2,392,274,414.35
433.04.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION BIENES FUERA	2,392,274,414.35		
433.05.0.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES			.00
433.05.1.00.00	CONSTITUCION PROVISION OTROS BIENES	.00		
433.06.0.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO			1,202,877.98
433.06.1.00.00	PERDIDA EN LA VENTA BIENES RECIBIDO	1,202,877.98		
433.07.0.00.00	PERDIDA VENTA OBRAS EN PROCESO RECI			.00
433.08.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES ADQ PARA ARREN			.00
433.09.0.00.00	PERDIDA VENTA BIENES FUERA DE USO			31,968,166.42
433.09.1.00.00	PERDIDA VENTA BIENES FUERA DE USO	31,968,166.42		
433.10.0.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB			.00
433.10.1.00.00	PERDIDA VENTA OTROS BIENES REALIZAB	.00		
433.11.0.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL			12,875,634.74
433.11.1.00.00	GASTOS MANTENIMIENTO DE BIENES REAL	12,875,634.74		
433.99.0.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES			1,127,396,882.02
433.99.1.00.00	OTROS GASTOS POR BIENES REALIZABLES	1,127,396,882.02		
435.00.0.00.00	GASTOS POR DEPRECIACION,AMORTIZ Y D			.00
435.01.0.00.00	DEPRECIACION BIENES DADOS EN ALQUIL			.00
435.02.0.00.00	DEPRECIACION BIENES ASIGNADOS PARA			.00
435.03.0.00.00	PERDIDAS POR DESVALORIZACION DE BIE			.00
439.00.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			16,253,598,672.33
439.01.0.00.00	SANCIONES POR INCUMPLIM DE DISPOSIC			.00
439.02.0.00.00	PERDIDAS POR PROGRAMAS ESPECIALES			.00
439.03.0.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO			6,300,000,000.00
439.03.1.00.00	CONSTITUCION DE PROVISION PARA OTRO	6,300,000,000.00		
439.99.0.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS			9,953,598,672.33
439.99.1.00.00	GASTOS OPERATIVOS VARIOS	9,953,598,672.33		
439.99.1.01.00	PERDIDA EN COBRANZA	.00		
439.99.1.02.00	APARTADO PARA CONTINGENCIAS FUTURAS	3,800,000,000.00		
439.99.1.03.00	MANTENIMIENTO DE CAJEROS AUTOMATICO	4,141,188,863.60		
439.99.1.04.00	CENTRO DE ATENCION TELEFONICA	482,778,450.00		
439.99.1.05.00	SISTEMA ELECTRONICO DE TRANSACCIONE	.00		
439.99.1.06.00	GASTOS DE REGISTRO POR AUMENTO CAPI	1,159,225,598.00		
439.99.1.99.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	370,405,760.73		
540.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			2,465,447,850.59-
541.00.0.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			2,465,447,850.59-
541.01.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURA DE GASTOS	.00		
541.02.1.00.00	VTA Y/O LIQ.DE ACTIVOS	2,465,447,850.59-		
541.03.1.00.00	DONACIONES PARA COBERTURAS DE TERCE	.00		
541.99.1.00.00	OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	.00		
450.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			1,059,072,027.96
451.00.0.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS			1,059,072,027.96
451.01.0.00.00	DONACIONES EFECTUADAS POR LA INSTIT			1,058,267,027.96
451.01.1.00.00	DONACIONES EFECTUADAS POR LA INSTIT	1,058,267,027.96		
451.01.2.00.00	DONACIONES EFECTUADAS POR LA INSTIT		.00	
451.02.1.00.00	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	805,000.00		

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	T O T A L
451.03.1.00.00	PÉRDIDAS POR ROBOS, ASALTOS Y FRAUD	.00		
451.99.1.00.00	OTROS GASTOS EXTRAORDINARIOS	.00		
470.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			2,306,838,882.00
471.00.0.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA			493,170,000.00
471.01.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	493,170,000.00		
471.02.1.00.00	(IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO A	.00		
471.03.1.00.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDOS P	.00		
472.00.0.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL			1,813,668,882.00
472.01.1.00.00	IMPUESTOS A LOS ACTIVOS EMPRESARIAL	1,813,668,882.00		
550.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.00.0.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
551.01.1.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		
480.00.0.00.00	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.00.0.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO			.00
481.01.1.00.00	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	.00		