

Informe I Semestre 2013

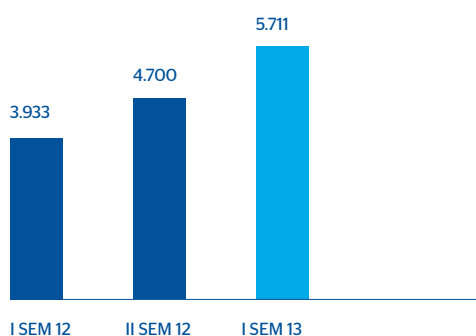


60 años

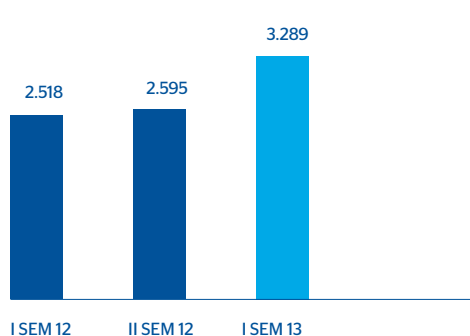
Venezuela, son 60 años
siendo parte de tu historia

Datos relevantes

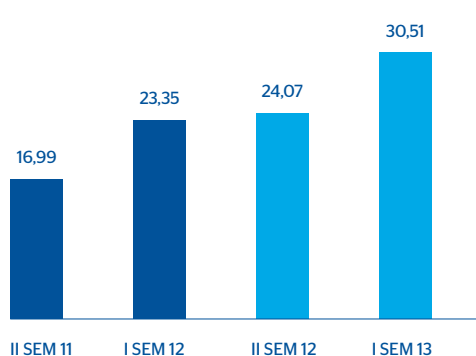
Margen financiero bruto
(Acumulado en Millones de Bs.)



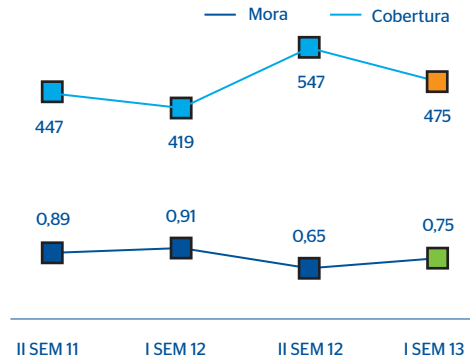
Resultado neto
(Acumulado en Millones de Bs.)



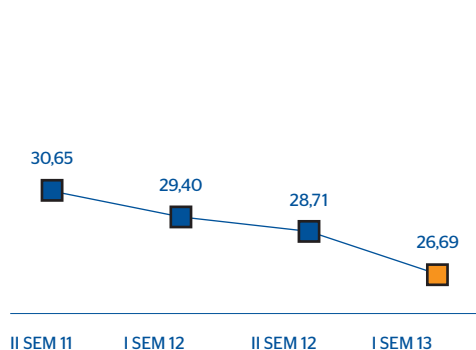
Utilidad por acción
(Expresada en Bs.)



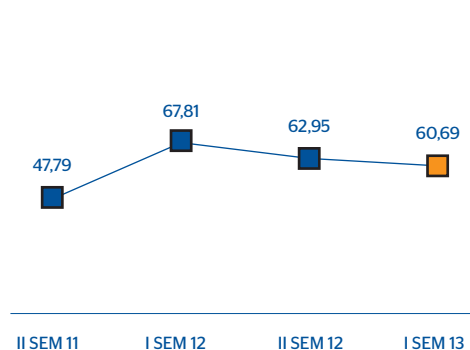
Mora y cobertura
Porcentaje



Ratio de eficiencia
Porcentaje



ROE
Porcentaje



Datos relevantes		
	Jun-13	Dic-12
Balance General (en millones Bs.)		
Activo Total	137134,0	112.775,6
Inversiones en Títulos Valores	37.525,5	25.941,8
Cartera de Créditos Neta	62.090,1	54.235,7
Captaciones del Público	115.131,3	95.218,1
Patrimonio	13.640,9	10.201,5
Estado de Resultados (en millones de Bs.)		
Margen Financiero Bruto	5.711,3	4.699,5
Margen de Intermediación Financiera	6.685,1	5.450,5
Margen Operativo Bruto	4.179,7	3.264,2
Margen Operativo Neto	3.738,9	2.827,6
Resultado Bruto antes de Impuesto	3.730,3	2.813,1
Resultado Neto	3.289,4	2.595,3
La Acción Provincial		
Precio de Cierre (Bs./Acción)	360,00	165,00
Valor Contable (Bs./Acción)	126,51	94,61
N° de Acciones en Circulación	107.827.475	107.827.475
Capitalización Bursátil (MM de Bs.)	38.818	17.792
N° de Accionistas Comunes	4.329	4.346
Utilidad por Acción* (Bs./Acción)	30,51	24,07
Índices de Rentabilidad, Liquidez, Solvencia Bancaria y Calidad de Activos (**)		
ROE (Resultado Neto / Patrimonio Promedio)	60,69%	62,95%
ROA (Resultado Neto / Activo Promedio)	6,01%	5,91%
Índices de Suficiencia Patrimonial (**)		
Patrimonio / Activo y Operaciones Contingentes ponderadas en base a Riesgo (mínimo requerido 12%)	21,74%	19,24%
Patrimonio / Activo Total (mínimo requerido 8%)	12,45%	10,77%
Otros Datos		
Número de Empleados	5.771	5.718
Número de Oficinas	320	318
Área Metropolitana	114	113
Resto del País	205	204
Exterior	1	1
* Neta de Utilidades Estatutarias.		
** Según Balance de Operaciones en Venezuela, de conformidad con la normativa legal establecida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.		

Índice

2	Consejo de Administración	
3	Administración Ejecutiva	
5	Convocatoria a la Asamblea Ordinaria de Accionistas	
6	Informe del Consejo de Administración	
13	Estados Financieros	
	Balance General de Operaciones en Venezuela.....	14
	Balance General Consolidado con Sucursales en el Exterior	16
	Estado de Resultados Operaciones en Venezuela.....	18
	Estado de Resultados Consolidado con Sucursales en el Exterior.....	19
	Principales Indicadores Financieros.....	20
23	Informe de los Contadores Públicos Independientes	
110	Informe de los Comisarios	
112	Informe de Auditoría Interna	
114	Propuesta de Distribución de Utilidades	
117	Informe de Actividades	
	Clientes.....	118
	Gestión del Riesgo.....	121
	Auditoría Interna.....	122
	Mercados.....	122
	Gestión del Talento y Protección.....	124
	Comunicación Corporativa.....	126
	Redes Sociales.....	127
129	Responsabilidad Social Corporativa	
135	Premios y Reconocimientos	
137	Principios de Gobierno Corporativo	
143	Informe de Reclamos	
145	Comunicaciones recibidas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario	
147	Informe Financiero	
155	La Acción Provincial	
158	La Red Provincial	

Administración Ejecutiva



Pedro Rodríguez Serrano
Presidente Ejecutivo



Francys Rugeles
Corporate & Investment Banking



Matilde Leirós
Banca Comercial



Fernando Rodríguez
Gestión del Talento y Protección



Hugo Labarca
Innovación y Desarrollo



Maribel De Castro
Desarrollo Corporativo y Transformación



Rodrigo Egui Stolk
Servicios Jurídicos



Guillermo Sibada
Auditoría Interna



Alfredo Castillo
Financiera



Valdemar Precilla
Gestión del Riesgo



Daniel Planas
Medios

Comisarios

José Fornos
Principal

Eduardo Caballero
Principal

Carlos Alfonso M.
Suplente

Miguel Prato
Suplente

Audidores Externos

Lara Marambio & Asociados
Firma Miembro de Deloitte

Consejo de Administración

Directores Principales



León Enrique Cottin
Presidente



Pedro Rodríguez Serrano
Presidente Ejecutivo



Donald T. Devost



Ignacio Rojas-Marcos



Omar Bello Rodríguez



Pedro María Ricondo Ajá

Directores Suplentes



Salvador Scotti Mata



Francisco Javier Sala Domínguez



José Manuel Doiztúa García



Aura Marina Kolster
Secretaría del Consejo de Administración



Claudio Mastrángelo



Jordi Farré Regué



Convocatoria a la Asamblea Ordinaria de Accionistas

Se convoca a los Accionistas del BANCO PROVINCIAL, S.A., BANCO UNIVERSAL, para la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a celebrarse en esta ciudad de Caracas el día miércoles 25 de septiembre de 2013, a las 9:30 a.m., en el Centro Financiero Provincial, Piso 28, Avenida Este O, San Bernardino, con el propósito de deliberar y resolver sobre los siguientes objetos:

PRIMERO: Considerar y resolver sobre la aprobación del Informe de Gestión presentado por el Consejo de Administración y sobre los Estados Financieros del Banco, correspondientes al período semestral comprendido entre el 1° de enero 2013 y el 30 de junio 2013, todo con vista al Dictamen de los Auditores Externos, al Informe de los Comisarios y al Informe del Auditor Interno.

SEGUNDO: De resultar aprobado el Informe de Gestión presentado y los Estados Financieros del ejercicio semestral concluido el 30 de junio 2013, considerar y resolver acerca de la propuesta de reparto de dividendos presentada por el Consejo de Administración.

El Informe de Gestión del Consejo de Administración; los Estados Financieros correspondientes al ejercicio semestral concluido el 30 de junio 2013 auditados por Contadores Públicos en ejercicio independiente de la profesión; el Dictamen de los Auditores Externos; el Informe de los Comisarios; el informe del Auditor Interno y el Informe sobre la propuesta de distribución de dividendos, estarán a disposición de los accionistas en el Piso 14, Oficina de Atención al Accionista, del Centro Financiero Provincial situado en la Avenida Este O, San Bernardino, durante los veinticinco(25) días precedentes a la fecha de la celebración de la Asamblea, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en su Resolución N° 063.11, de fecha 18 de febrero de 2011, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 39.628, de fecha 3 de marzo de 2011.

Por el Consejo de Administración



León Henrique Cottin
Presidente

Caracas, 14 de agosto de 2013

Informe del Consejo de Administración

“Banco Provincial logró evidenciar una importante evolución, tanto en la actividad como en los resultados obtenidos durante el primer semestre del año, manteniendo como eje fundamental el crecimiento rentable y sostenido, bajo un modelo de gestión orientado a brindar una mejor oferta comercial...”

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a las disposiciones estatutarias y legales que rigen a Banco Provincial, específicamente con lo establecido en el artículo 29 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, así como, la resolución número 063.11 dictada por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario y el artículo 4 de las normas relativas a la información económica y financiera que deben suministrar las personas sometidas al control de la Superintendencia Nacional de Valores, se somete a su consideración de los señores accionistas, el Informe del Consejo de Administración, el Balance General y el Estado de Resultados, correspondientes al semestre finalizado el 30 de junio de 2013, elaborados de conformidad con las normas establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, los indicadores de liquidez, solvencia, eficiencia y rentabilidad, el Informe de los Comisarios, el Informe del Auditor Interno, la opinión sobre los Estados Financieros y sus correspondientes notas, emitida por la firma de auditores independientes Lara Marambio y Asociados, la Propuesta de Distribución de Utilidades, así como, el Informe sobre los reclamos y denuncias que presentaron los usuarios de los servicios bancarios durante el período. Los informes y documentos mencionados forman parte del informe que les presenta hoy el Consejo de Administración y están incluidos en esta Memoria.

Respecto al artículo 20, literal “I” de la resolución emanada de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario antes mencionada, se informa a los accionistas que el Banco recibió durante el semestre seis comunicaciones, referentes a disposiciones, observaciones, recomendaciones o iniciativas sobre el funcionamiento de la institución y que también se detallan en la presente memoria.

Igualmente, como información complementaria se presentan los estados financieros consolidados en valores actualizados por efectos de la inflación, elaborados de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela.

Durante el primer semestre del año, dos grandes hechos caracterizaron el desempeño macroeconómico. En primer lugar, la actividad económica registró una importante desaceleración, inducida por el menor dinamismo que mostró la demanda agregada en todos sus componentes. Por otra parte, la inflación aumentó de manera considerable en el período, fruto del crecimiento de la liquidez monetaria, la devaluación del tipo de cambio, y los reajustes de precios de importantes rubros controlados.

De acuerdo a las cifras oficiales más recientes, la economía experimentó un crecimiento interanual de 0,7% al cierre del primer trimestre del año, en



contraste con el ritmo de crecimiento registrado en igual período de 2012 (5,9%), y con aquel exhibido en el último semestre de 2012 (5,5%). Si bien virtualmente todas las actividades económicas redujeron su ritmo de crecimiento, el resultado global estuvo estrechamente asociado, de un lado, a la desmejora de sectores que acusaron el impacto de la menor oferta oficial de divisas y , del otro, al menor ritmo de ejecución de los proyectos públicos de construcción residencial. De esta manera, la contracción de la manufactura (-3,6%), la ralentización del comercio (3,4%) y la caída de la construcción (-1,2%) contribuyeron a explicar buena parte del moderado desempeño del conjunto de la economía no petrolera en el período (0,9%). Al desfavorable resultado de estos sectores se sumó el estancamiento de la actividad petrolera (0,9%), la cual continúa enfrentando dificultades operativas para expandir su producción, y la contracción de la minería (25%) asociada a la caída en precio de las materias primas minerales.

La demanda agregada doméstica redujo su crecimiento interanual a 1,8% en el primer trimestre, cifra 13,8 puntos porcentuales inferior al ritmo de expansión que registró en igual período de 2012. En un contexto de caída del poder de compra de los hogares, el consumo privado creció 3,2%, 2,7 puntos porcentuales menos que hace un año. Por su parte, la inversión se expandió a un ritmo tres veces inferior al de igual período en 2012, mostrando un crecimiento interanual de 9,6%. El desempeño del consumo público, el otro gran componente de la demanda interna, reflejó también un menor ritmo de expansión (4,1%), atribuible a la ralentización en el ritmo interanual de ejecución del gasto público a 19,6% (-37 puntos porcentuales).

En lo que atañe a la política cambiaria, las autoridades incrementaron el tipo de cambio oficial en 46%, para ubicarlo en 6,30 Bs./USD. Por otra parte, el suministro oficial de divisas tuvo un sesgo contractivo en el semestre. La supresión del Sistema de Transacciones con Títulos en Moneda Extranjera (Sitme) en febrero limitó las ventas de dólares por este mecanismo a USD 439 millones en la primera mitad del año, una disminución interanual de 91,5%. Asimismo, las ventas de divisas por el sistema oficial Cadivi también mostraron una contracción, aunque con una intensidad mucho menor. Al primer trimestre del año, última cifra oficial disponible, las liquidaciones se ubicaron en USD 6.241 MM, monto 2% inferior al registrado en el primer trimestre de 2012. El menor flujo total de divisas se tradujo en una contracción interanual de las importaciones privadas de 10,6% al cierre del primer trimestre. Sin embargo, el mantenimiento del vigor importador del Estado, expresado en un incremento interanual de las compras externas del sector público de 20,8%, dio lugar a un incremento de las importaciones totales de bienes de 1,5% al cierre del primer trimestre.

En lo que respecta a la evolución del nivel general de precios, el semestre fue abundante en factores que presionaron al alza la inflación, la cual aceleró interanualmente desde 20,1% al cierre de diciembre pasado, hasta 39,6% en junio. En términos acumulados, la inflación en los primeros seis meses del año se situó en 25%, 17,5 puntos porcentuales por encima de lo registrado hace un año. En efecto, tanto la devaluación como la realineación de precios de bienes controlados imprimieron una mayor velocidad a la inflación en el período. A estos elementos puntuales, se unió el mantenimiento

de elevados excedentes de liquidez monetaria, cuyo crecimiento interanual al cierre de junio se ubicó en 61,3%, en un contexto de insuficiencia tanto de la producción nacional como importada para satisfacer la demanda de bienes de consumo. Reflejo de esta situación fue el incremento del indicador oficial de escasez, el cual exhibió un promedio de 20,8% a lo largo del semestre, por encima de las magnitudes que mostró este índice en 2012.

En materia regulatoria, al cierre del primer semestre de 2013, cabe destacar modificaciones importantes en las áreas cambiaria y bancaria. Primeramente, tras la supresión de Sitme, las autoridades decidieron implementar un nuevo mecanismo complementario de oferta de divisas, dada la insuficiencia de oferta proveniente de Cadivi. Este mecanismo, denominado Sistema Complementario de Administración de Divisas (Sicad), llevó a cabo una subasta de USD 200 millones en marzo pasado. De momento, el Sicad se encuentra en fase de inicialización con pocas subastas realizadas. En el ámbito bancario, el gobierno nacional elevó la proporción de las carteras de crédito obligatorias, en los destinos hipotecario (+5 puntos porcentuales) y turismo (+1 punto porcentual), aumentando el tamaño de estas carteras a 20% y 4% del total del crédito bruto, respectivamente. Por otro lado, a fin de garantizar el espacio monetario para la colocación de certificados hipotecarios emitidos por el Fondo Simón Bolívar (Bs. 21.877 millones), las autoridades estipularon la utilización de 3 puntos del encaje legal vigente para este fin. El monto de esta emisión representó el 22% del patrimonio de la banca. Finalmente, cabe destacar que, en medio del deterioro del entorno macroeconómico, el sistema bancario continuó mostrando solidez, tal como reflejan indicadores como el nivel de capitalización ponderado por riesgo (17,1%) y la proporción de la cartera inmovilizada sobre la cartera total (0,98%).

Bajo el panorama económico descrito, Banco Provincial logró evidenciar una importante evolución, tanto en actividad, como en los resultados obtenidos durante el primer semestre del año, manteniendo como eje fundamental el crecimiento rentable y sostenido, bajo un modelo de gestión orientado a brindar una mejor oferta comercial adaptada a las necesidades financieras de los clientes, a través de la extensa gama de productos y servicios que mantienen al Banco como referencia en materia tecnológica.

En este contexto, y apuntando a una mejor gestión del cliente, Banco Provincial desarrolló un conjunto de iniciativas que han permitido la gestión multicanal mediante una herramienta única, denominada "Gestor de Campañas". Bajo este mismo proyecto, se creó el "Motor de Gestión", que en base a criterios de negocio establecidos, permite priorizar, seleccionar, distribuir y controlar el tráfico entre canales, garantizando una acción más eficiente al ofrecer a los clientes a través del canal más conveniente los productos más adecuados.

En el período, fue potenciado el canal de gestión "Call Center", dirigido a incentivar la venta cruzada de productos de crédito a personas naturales, como tarjetas de crédito, bienes y servicios y crédito nomina, garantizando así una mayor vinculación con el cliente. Para impulsar el crecimiento comercial del Banco, se

“Apuntando a una mejor gestión del cliente, Banco Provincial desarrolló un conjunto de iniciativas que han permitido la gestión multicanal mediante una herramienta única, denominada Gestor de Campañas”

aprovechó el uso del buzón de promociones, que comunica a los clientes ofertas personalizadas acerca de productos pre-aprobados y campañas comerciales segmentadas, lo que permitió alcanzar cifras que superan los 130 mil clientes notificados, con índices de efectividad superiores al 25%.

Orientado a ofrecer más facilidades a los clientes, en los servicios de Banca Móvil la institución se mantuvo como referencia del sistema financiero venezolano, al extender la plataforma tecnológica de Provinet Móvil a tabletas Ipad, brindándoles así la posibilidad de acceder a una variada gama de funcionalidades en línea, consulta de saldos, transferencias entre cuentas propias y a terceros y pagos de servicios, entre otras. De esta manera, se alcanzó un total de 233.830 usuarios asiduos al canal.

Enmarcado en el plan de migración de transacciones, se realizó el lanzamiento de la nueva versión de Provinet Empresas, incorporando 11 nuevas funcionalidades a las ya establecidas, alcanzando un total de 52. Adicionalmente, se añadió el uso de la tarjeta coordinadas para administradores y usuarios, incrementando la seguridad a las operaciones financieras de los clientes.

Continuando con los proyectos de transformación, durante el semestre se continuó dirigiendo esfuerzos para la adecuación de oficinas comerciales, incorporando 8 nuevas Zonas Express para alcanzar un total de 208 a nivel nacional, abarcando más del 79% de las oficinas de la red minorista. De esta manera, se ofrecen mayores espacios dotados con equipos de tecnología de punta, facilitando a los clientes efectuar mayor cantidad de transacciones autogestionadas en menor tiempo y con el nivel de seguridad que caracteriza a Banco Provincial.

Durante el semestre fueron incorporados 65 nuevos ATM'S, siendo 40 de ellos multifuncionales, alcanzando la cantidad 890 de este tipo y así totalizar 1.865 cajeros automáticos a nivel nacional. De esta manera, se facilita a los clientes efectuar sus transacciones bancarias de la forma más ágil y sin necesidad de acudir a la taquilla de una oficina comercial. Con esta adición de ATM'S se consolida Banco Provincial como pionero y líder en este renglón con una cuota de mercado de 17,45%, registrando un volumen de transacciones mensuales superior a los 18 millones.

El conjunto de estrategias implementadas generaron un impacto positivo tanto en la actividad financiera como en los resultados económicos del banco. De esta manera, el activo total finalizó

el primer semestre del año con un monto de Bs. 137.134 millones, 21,60% superior al registrado en el semestre anterior.

Detallando, las disponibilidades mostraron un incremento de 13,25%, para alcanzar un saldo de Bs. 31.663 millones, con un peso sobre el activo total de 23,09%. Similar tendencia evidenció la cartera de títulos, la cual cerró con un monto de Bs. 37.525 millones, un ascenso de 44,65% y representando el 27,36% del activo. De igual manera, la cartera de créditos finalizó el primer semestre del año en Bs. 64.379 millones, que se traduce en un crecimiento de 14,46% respecto a diciembre de 2012 y se mantiene como principal componente del activo con una participación de 46,95%.

En lo que a carteras de cumplimiento regulatorio se refiere, la cartera agrícola registró un monto de Bs. 11.127 millones, que se tradujo en un cumplimiento de 23,46%, 46 puntos básicos superior al demandado por la ley. Adicionalmente, fueron dirigidos Bs. 2.249 millones al financiamiento del sector microempresarial, representando 4,00% de cumplimiento y superando holgadamente al mínimo establecido de 3,00%. Igualmente, fueron destinados Bs. 1.048 millones para la atención del sector turismo, lo cual representa un cumplimiento de 2,21% que compara favorablemente frente al 2,00% establecido como mínimo por los entes reguladores.

Respecto al sector manufacturero, se brindó apoyo a través del financiamiento a la industria por Bs. 4.502 millones. En cartera hipotecaria, la institución continuó apoyando el desarrollo de proyectos habitacionales, principalmente mediante la adquisición de “Valores Bolivarianos para la Vivienda” por un monto de Bs. 2.412 millones. De esta manera, se logró cerrar el semestre con un saldo computable para la gaveta hipotecaria de Bs. 4.771 millones, divididos en Bs. 2.452 millones para la construcción y Bs. 2.318 millones para la adquisición de vivienda principal.

En lo referente a los créditos destinados a particulares y a la actividad comercial, en el semestre registraron un saldo de Bs. 43.454 millones, traduciéndose en el 69,99% del total de créditos otorgados. Detallándolos, la institución culminó los primeros seis meses del año liderando el financiamiento de vehículos con un monto de Bs. 5.923 millones, que se tradujo en una cuota de mercado de 29,79%, superando al más cercano competidor en 307 puntos básicos. Entre tanto, el producto tarjeta de crédito evidenció un comportamiento positivo apalancado en las múltiples acciones comerciales y promociones dirigidas al crecimiento del producto, lo que permitió finalizar el semestre con una cifra de Bs. 12.554 millones,

con una variación de 33,03% respecto a diciembre y una participación de mercado de 20,08%. Por su parte, los créditos comerciales presentaron un crecimiento de 15,29% respecto al semestre previo con un saldo de Bs. 24.976 millones y una cuota de mercado de 12,69%.

A continuación se desglosa la composición por tipo de actividad económica de la cartera de créditos bruta consolidada del banco:

Actividad Económica	Jun-13	% Cartera
(Expresado en Millones de Bolívars)		
Adquisición de vehículos	5.923	9%
Tarjetas de crédito	12.554	20%
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	23.414	35%
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	4.864	8%
Agropecuaria	9.406	15%
Industria manufacturera	4.502	7%
Explotación de minas e hidrocarburos	1.350	2%
Construcción	746	1%
Transporte, almacenamiento, comunicaciones, electricidad, gas y agua	350	1%
Servicios comunales, sociales y personales	1.270	2%
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA	64.379	100%

En materia de la Administración Integral del Riesgo, el Consejo de Administración del Banco Provincial conoció y aprobó los aspectos relacionados con la gestión del Riesgo de Crédito, Riesgo Operacional y Riesgo de Mercado-Estructural. Destacándose las modificaciones metodológicas, de normativas, planes de formación y revisiones en los procesos de admisión y seguimiento, que permitieron valorar adecuadamente las diferentes operaciones, contribuyendo de esa forma a garantizar la calidad de riesgo de la institución.

De esta manera, la constante innovación en políticas orientadas a mantener la óptima calidad de la cartera crediticia de Banco Provincial se ha traducido en un ratio de mora de 0,75%, el cual al ser contrastado con el índice promedio del sistema financiero compara favorablemente en 13 puntos básicos. Por su parte, el índice de cobertura medido como la relación entre la provisión de cartera de crédito sobre cartera vencida y en litigio, registró un valor de 475% que fue superior en 134 puntos porcentuales al evidenciado por el sistema financiero (341%).

Respecto al pasivo, al cierre del primer semestre del año las captaciones del público mostraron un incremento de 20,91% respecto a diciembre de 2012, para alcanzar una cifra de Bs. 115.131 millones y así representar el 12,09% de los depósitos del sistema financiero. Desglosándolos, el 66,87% de dichas captaciones estuvieron representados por depósitos en cuentas corrientes (Bs. 76.992 millones), 18,34% en cuentas de ahorros (Bs. 21.113 millones), 14,69% en otras obligaciones a la vista (Bs. 16.909 millones), 0,06% en captaciones del público restringidas (Bs. 68 millones) y finalmente 0,04% en depósitos a plazo (Bs. 50 millones), evidenciando así una adecuada mezcla de los recursos captados y alineados a la estrategia de fondeo de la institución.

La actividad anteriormente descrita, determinó un índice de intermediación financiera de 55,93%, que compara positivamente frente al registrado por el sistema financiero de 51,93%, observándose un diferencial de 400 puntos básicos.

En cuanto al patrimonio, al primer corte semestral del año la institución registra un monto de Bs. 13.641 millones y una variación de 33,72% respecto al semestre previo. Por su parte, el índice de solvencia patrimonial calculado como Patrimonio + Gestión Operativa / Activo Total culminó en 12,45%, 445 puntos básicos mayor al 8% que es exigido por ley. Adicionalmente, el indicador Patrimonio / Activo y Operaciones contingentes ponderados en base a riesgo se ubicó en 21,74%, superando en 974 puntos básicos al 12% exigido por la normativa legal.

De acuerdo con las disposiciones de la resolución N° 063.11 emanada por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, se hace mención a las operaciones activas que individualmente excedieron el 2% del patrimonio de la institución, al cierre del primer semestre del año, se aprobaron operaciones por un total de Bs. 5.935 millones, correspondientes a 13 clientes. En lo que respecta a las operaciones pasivas que individualmente excedieron el 2% del patrimonio del banco, el Consejo de Administración aprobó operaciones a 12 clientes por un monto de Bs.23.117 millones, cifra que incluye operaciones recurrentes de corto plazo.

Las acciones que Banco Provincial puso en marcha durante el semestre se tradujeron en exitosos resultados, manteniendo así, el crecimiento rentable observado en los últimos años. Los ingresos financieros ascendieron a

Bs. 7.136 millones, reflejando un incremento de 44,64% respecto al mismo periodo del año anterior. Este resultado estuvo explicado en un 78,95% por los ingresos generados por cartera de créditos, los cuales fueron 41,01% superiores a los registrados en el primer semestre de 2012 y alcanzaron la cifra de Bs. 5.634 millones. Por su parte, los gastos financieros registraron una cifra de Bs. 1.424 millones, lo que representó un ascenso en comparación al cierre de junio de 2012 de 42,33%. De esta manera, la institución obtuvo un margen financiero bruto de Bs. 5.711 millones, 45,23% mayor al registrado el mismo periodo del año anterior.

Entre tanto, los ingresos por recuperación de activos financieros finalizaron el semestre con un incremento de 35,37% y un monto de Bs. 164 millones, los gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros alcanzaron la suma de Bs. 534 millones, que contrastan contra Bs. 1 millón registrado durante el mismo lapso del año anterior. Cabe destacar que para ese periodo, estos gastos fueron compensados con diferenciales cambiarios registrados en patrimonio (tratamiento contable autorizado por la Superintendencia de las instituciones del Sector Bancario según oficio SBIF-II-GGIBPV-GIBPV1-21098 de fecha 25/07/2011). En este escenario, Banco Provincial registró un margen financiero neto de Bs. 5.341 millones, con una variación de 31,77% respecto al mismo semestre del año previo.

Entre tanto, los otros ingresos y gastos operativos netos por un monto de Bs. 1.345 millones, estuvieron apalancados por el incremento de 61,41% en las comisiones por servicios prestados respecto al primer semestre de 2012, originando un margen de intermediación financiera de Bs. 6.685 millones, 34,57% superior al registrado en los primeros seis meses del año anterior.

Descendiendo en la cascada de resultados, los gastos de transformación registraron un monto de Bs. 2.505 millones, incrementándose en 36,57% respecto a la cifra evidenciada durante el periodo equivalente del 2012. Este aumento tuvo su origen en el incremento simultáneo que mostraron tanto los gastos generales y administrativos en 37,77%, así como 17,55% en los gastos de personal. De este modo, Banco Provincial finalizó el semestre con un margen operativo bruto de Bs. 4.180 millones, que se tradujo en una variación positiva de 33,40%.

Luego de la correspondiente deducción del Impuesto sobre la Renta de Bs. 441 millones, Banco Provincial exhibió un resultado neto de Bs. 3.289 millones, 30,64% superior al beneficio logrado en el mismo semestre del 2012. Con esta cifra, el Banco obtiene un índice de Rentabilidad sobre Activo Promedio (ROA) de 6,01% y un índice de Rentabilidad sobre Patrimonio Promedio (ROE) de 60,69%.

En reconocimiento a la gestión realizada por Banco Provincial, durante el primer semestre la institución fue galardonada por prestigiosas publicaciones internacionales, como lo fue el premio como el "Mejor Banco en Venezuela en 2013" por séptima ocasión consecutiva otorgado por la revista Global Finance, en su ranking anual de los "Mejores bancos de mercados emergentes en América

Latina". Igualmente, y también por séptimo año continuo, se recibió el premio por parte de la revista Euromoney como el "Mejor Banco en Venezuela" en la edición 2013 de los Premios a la Excelencia.

Adicionalmente, la institución recibió por segunda oportunidad el premio Great Place to Work® 2013, al ocupar el 2º lugar en el ranking de las 18 empresas que brindan el mejor lugar para trabajar en Venezuela, siendo la primera institución financiera del país. Para otorgar este reconocimiento, Great Place to Work® analizó los aspectos más destacados por los empleados de Banco Provincial, resaltando entre ellos el "orgullo por la empresa", expresado por los trabajadores y argumentado en el hecho de pertenecer a un grupo internacional presente en más de 32 países alrededor del mundo.

Dando cumplimiento a disposiciones de la Superintendencia Nacional de Valores, se informa a los señores accionistas que el contenido del formulario CNV-FC-010, muestra que durante el primer semestre de 2013, las remuneraciones a los ejecutivos de la institución y directores con responsabilidades específicas en el Consejo de Administración fueron: Sueldos Bs. 4,17 millones; Utilidades Legales Bs. 1,39 millones; Utilidades Estatutarias Bs. 70 mil; y Otras Remuneraciones Bs. 5,43 millones, para un total de Bs. 11,7 millones, que representa el 0,34% de la utilidad neta del semestre.

Asimismo, para complementar lo requerido por las normas relativas a la información económica y financiera que deben suministrar las personas sometidas al control de la Superintendencia Nacional de Valores, hacemos de su conocimiento que el Banco mantiene litigios y reclamos civiles, mercantiles y laborales surgidos en el curso normal del negocio, pero que de acuerdo a la opinión de los asesores legales, los montos de provisión constituidos a tal fin, cubren las posibles pérdidas que pudieran derivarse de dichas contingencias, tal y como se muestra en la Nota 26 del Informe de Contadores Públicos Independientes.

Señores Accionistas, una vez más hacemos propicia la ocasión para expresarles nuestro más sincero agradecimiento por el invaluable apoyo mostrado a nuestra gestión y la confianza depositada en el Consejo de Administración, como cada semestre, reiteramos el compromiso asumido con todos nuestros clientes por honrarnos con su relación y confiarnos sus operaciones. Finalmente, hacemos extensivo un especial reconocimiento a todos los trabajadores de Banco Provincial por la eficiente labor en sus actividades y por ser el pilar fundamental con el que cuenta la entidad.

Por el Consejo de Administración

León Enrique Cottin
Presidente



Balance General de Operaciones en Venezuela
Balance General Consolidado con Sucursales en el Exterior
Estado de Resultados Operaciones en Venezuela
Estado de Resultados Consolidado con Sucursales en el Exterior
Principales Indicadores Financieros

Estados Financieros

Balance de Operaciones en Venezuela

Balance General	30-Jun-13	31-Dic-12	30-Jun-12	31-Dic-11
(Expresado en Bolívars)				
Activo				
Disponibilidades	31.648.976.311	27.845.858.469	14.670.562.372	16.299.611.661
Efectivo	2.197.516.420	2.025.163.958	1.560.048.354	1.573.084.925
Banco Central de Venezuela	27.358.083.206	24.203.572.553	11.866.233.096	13.651.359.748
Bancos y otras instituciones financieras del país	4.024.292	4.069.078	7.501.487	11.843.715
Bancos y corresponsales del exterior	269.400.278	197.675.751	132.726.124	319.293.875
Oficina matriz y sucursales	0	0	0	0
Efectos de cobro inmediato	1.820.651.615	1.415.908.089	1.104.593.456	744.228.629
(Provisión para disponibilidades)	(699.500)	(530.960)	(540.145)	(199.231)
Inversiones en títulos valores	37.355.804.375	25.941.768.947	21.431.925.650	14.476.842.526
Colocaciones en Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	5.079.280.400	5.066.712.004	2.543.018.504	2.684.565.406
Inversiones en títulos valores para negociar	560.443.738	233.187.313	353.350.915	37.816.903
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	15.526.708.928	10.885.139.606	10.043.751.619	6.927.443.788
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	9.118.722.663	5.105.105.584	4.144.124.284	2.278.756.238
Inversiones de disponibilidad restringida	23.885.230	17.169.168	11.296.146	16.203.191
Inversiones en otros títulos valores	7.048.039.183	4.635.731.039	4.337.659.949	2.533.332.767
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(1.275.767)	(1.275.767)	(1.275.767)	(1.275.767)
Cartera de créditos	62.090.108.359	54.222.876.567	43.192.585.270	37.082.720.428
Créditos vigentes	63.760.619.877	55.742.104.535	44.368.170.332	38.192.625.535
Créditos reestructurados	136.280.293	121.340.354	124.783.704	76.229.091
Créditos vencidos	470.509.944	355.969.863	382.839.781	317.156.853
Créditos en litigio	11.119.885	11.544.308	24.461.727	25.527.042
(Provisión para cartera de créditos)	(2.288.421.640)	(2.008.082.493)	(1.707.670.274)	(1.528.818.093)
Intereses y comisiones por cobrar	1.161.041.286	934.483.168	757.557.900	561.345.625
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	0	0	0	0
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	476.542.316	333.443.051	259.121.631	132.215.563
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	754.081.050	662.259.784	563.553.903	487.271.804
Comisiones por cobrar	36.166.623	26.000.660	24.816.164	19.855.521
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	62.350	107.057	136.126	187.164
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	(105.811.053)	(87.327.384)	(90.069.924)	(78.184.427)
Inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	528.419.367	398.744.895	341.648.782	325.728.063
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	437.196.619	336.378.318	279.366.703	263.910.454
Inversiones en sucursales	91.222.748	62.366.577	62.282.079	61.817.609
(Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales)	0	0	0	0
Bienes realizables	36.974.590	34.338.154	21.790.556	26.495.881
Bienes de uso	1.303.993.333	1.219.553.306	957.158.458	859.602.068
Otros activos	2.916.497.174	2.114.564.092	1.534.324.708	1.513.619.558
Total del activo	137.041.814.795	112.712.187.598	82.907.553.696	71.145.965.810
Cuentas contingentes deudoras	15.511.634.238	14.067.373.222	12.048.280.531	10.753.321.098
Activos de los fideicomisos	15.263.999.386	12.798.682.160	10.720.272.839	9.278.859.110
Otros encargos de confianza	0	0	0	0
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Reg. Prest. de Viv. y Hab.)	739.015.699	660.410.668	569.923.017	438.891.418
Otras cuentas deudoras de los fondos de ahorro para la vivienda	8.523.897	7.120.617	5.751.151	4.445.664
Otras cuentas de orden deudoras	180.729.057.885	160.520.256.052	114.757.859.449	96.141.451.947
Otras cuentas de registro deudoras	0	0	0	0

Balance de Operaciones en Venezuela

Balance General

30-Jun-13 31-Dic-12 30-Jun-12 31-Dic-11

(Expresado en Bolívares)

Pasivo y patrimonio				
Pasivo				
Captaciones del público	115.109.504.297	95.201.078.394	69.462.871.131	58.681.268.944
Depósitos en cuentas corrientes	76.987.204.030	59.596.757.327	41.274.322.922	35.369.549.941
Cuentas corrientes no remuneradas	40.575.682.771	32.780.036.853	22.738.202.706	19.017.199.432
Cuentas corrientes remuneradas	36.411.521.258	26.816.720.474	18.536.120.216	16.352.350.509
Otras obligaciones a la vista	16.908.844.570	16.256.262.192	14.065.199.151	10.652.191.084
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	0	0	0	0
Depósitos de ahorro	21.112.628.630	18.120.347.466	13.153.458.894	11.746.766.591
Depósitos a plazo	49.569.029	48.557.373	45.793.534	46.497.467
Títulos valores emitidos por la institución	0	0	0	0
Captaciones del público restringidas	51.258.038	1.179.154.036	924.096.630	866.263.860
Derechos y participaciones sobre títulos o valores	0	0	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	0	0	0
Captaciones y obligaciones con el Banavih	3.603.966	6.891.367	230.689	6.421.045
Otros financiamientos obtenidos	1.339.637.459	1.280.585.779	452.869.803	1.110.345.491
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	1.337.943.550	1.276.275.242	449.955.226	1.107.575.425
Obligaciones con instituciones financieras del país a más de un año	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	1.693.909	4.310.537	2.914.577	2.770.066
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos hasta un año	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	0	0	0	0
Otras obligaciones por intermediación financiera	19.221.445	16.772.203	9.114.416	15.773.186
Intereses y comisiones por pagar	2.428.187	5.948.441	6.049.871	3.615.074
Gastos por pagar por captaciones del público	2.428.187	5.948.441	6.049.442	3.614.657
Gastos por pagar por obligaciones con el B.C.V.	0	0	0	0
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el Banavih	0	0	0	0
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	0	0	429	417
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	0	0	0	0
Gastos por pagar por otras obligaciones	0	0	0	0
Gastos por pagar por obligaciones subordinadas	0	0	0	0
Acumulaciones y otros pasivos	6.926.472.165	5.999.460.639	4.427.236.274	3.951.929.149
Obligaciones subordinadas	0	0	0	0
Otras obligaciones	0	0	0	0
Total del pasivo	123.400.867.519	102.510.736.823	74.358.372.184	63.769.352.888
Gestión operativa	0	0	0	0
Patrimonio				
Capital social	1.078.274.750	1.078.274.750	1.078.274.750	1.078.274.750
Capital pagado	1.078.274.750	1.078.274.750	1.078.274.750	1.078.274.750
Obligaciones convertibles en acciones	0	0	0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados	67.494.965	67.494.965	67.494.965	67.494.965
Reservas de capital	1.109.831.956	1.104.440.583	1.099.049.209	1.067.835.052
Ajustes al patrimonio	1.196.429.206	0	298.076.910	739.504.184
Resultados acumulados	9.402.606.111	7.372.746.483	6.014.274.832	4.390.924.667
Ganancia o pérdida no realiz. en inver. en títulos valores dispon. para la venta	786.310.288	578.493.994	(7.989.154)	32.579.304
(Acciones en tesorería)	0	0	0	0
Total de patrimonio	13.640.947.276	10.201.450.775	8.549.181.512	7.376.612.922
Total del pasivo y patrimonio	137.041.814.795	112.712.187.598	82.907.553.696	71.145.965.810
Información complementaria				
Inversiones cedidas	0	0	0	0
Cartera agrícola del mes	1.496.377.732	968.286.680	747.955.062	498.474.682
Cartera agrícola acumulada	11.126.976.198	9.621.349.310	8.417.926.441	6.245.242.242
Captaciones de entidades oficiales	4.508.968.336	4.419.210.694	3.704.738.184	3.035.594.702
Microcréditos	2.249.397.684	1.621.952.644	1.292.496.925	1.146.776.995
Créditos al sector turismo según la legislación vigente	1.085.129.858	1.030.444.717	789.188.972	762.310.264
Créditos hipotecarios según Ley Especial Protección Deudor Hipotecario Vivienda	3.531.135.680	3.611.751.314	3.620.903.072	3.641.365.791
Créditos otorgados a la actividad manufacturera	4.502.433.664	4.920.391.495	3.527.081.098	3.307.172.646

Balance Consolidado con Sucursales en el Exterior

Balance General	30-Jun-13	31-Dic-12	30-Jun-12	31-Dic-11
(Expresado en Bolívares)				
Activo				
Disponibilidades	31.662.687.692	27.958.618.783	14.692.432.702	16.308.999.101
Efectivo	2.197.516.420	2.025.163.958	1.560.048.354	1.573.084.925
Banco Central de Venezuela	27.358.083.206	24.203.572.553	11.866.233.096	13.651.359.748
Bancos y otras instituciones financieras del país	4.024.292	4.069.078	7.501.487	11.843.715
Bancos y corresponsales del exterior	283.111.659	310.436.065	154.596.454	328.681.315
Oficina matriz y sucursales	0	0	0	0
Efectos de cobro inmediato	1.820.651.615	1.415.908.089	1.104.593.456	744.228.629
(Provisión para disponibilidades)	(699.500)	(530.960)	(540.145)	(199.231)
Inversiones en títulos valores	37.525.477.775	25.941.769.053	21.506.988.496	14.551.905.364
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	5.079.280.400	5.066.712.004	2.543.018.504	2.759.628.156
Inversiones en títulos valores para negociar	560.443.738	233.187.419	353.351.011	37.816.991
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	15.526.708.928	10.885.139.606	10.043.751.619	6.927.443.788
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	9.288.396.063	5.105.105.584	4.219.187.034	2.278.756.238
Inversiones de disponibilidad restringida	23.885.230	17.169.168	11.296.146	16.203.191
Inversiones en otros títulos valores	7.048.039.183	4.635.731.039	4.337.659.949	2.533.332.767
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(1.275.767)	(1.275.767)	(1.275.767)	(1.275.767)
Cartera de créditos	62.090.108.359	54.235.746.419	43.219.752.791	37.124.185.618
Créditos vigentes	63.760.619.877	55.756.402.192	44.396.765.658	38.235.518.530
Créditos reestructurados	136.280.293	121.340.354	124.783.704	76.229.091
Créditos vencidos	470.509.944	355.969.863	382.839.781	317.156.853
Créditos en litigio	11.119.885	11.544.308	24.461.727	25.527.042
(Provisión para cartera de créditos)	(2.288.421.640)	(2.009.510.298)	(1.709.098.079)	(1.530.245.898)
Intereses y comisiones por cobrar	1.161.042.889	934.615.354	757.827.517	561.745.135
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	0	0	0	0
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	476.543.919	333.443.051	259.122.758	132.216.377
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	754.081.050	662.391.970	563.822.393	487.670.500
Comisiones por cobrar	36.166.623	26.000.660	24.816.164	19.855.521
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	62.350	107.057	136.126	187.164
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	(105.811.053)	(87.327.384)	(90.069.924)	(78.184.427)
Inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	437.196.619	336.378.318	279.366.703	263.910.454
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	437.196.619	336.378.318	279.366.703	263.910.454
Inversiones en sucursales	0	0	0	0
(Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales)	0	0	0	0
Bienes realizables	36.974.590	34.338.154	21.790.556	26.495.881
Bienes de uso	1.303.993.333	1.219.553.306	957.158.458	859.602.068
Otros activos	2.916.497.174	2.114.564.092	1.534.324.710	1.513.546.009
Total del activo	137.133.978.431	112.775.583.479	82.969.641.933	71.210.389.630
Cuentas contingentes deudoras	15.511.634.238	14.067.373.222	12.048.280.531	10.753.321.098
Activos de los fideicomisos	15.263.999.386	12.798.682.160	10.720.272.839	9.278.859.110
Otros encargos de confianza	0	0	0	0
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Reg. Prest. de Viv. y Hab.)	739.015.699	660.410.668	569.923.017	438.891.418
Otras cuentas deudoras de los fondos de ahorro para la vivienda	8.523.897	7.120.617	5.751.151	4.445.664
Otras cuentas de orden deudoras	180.732.838.142	160.522.939.333	114.760.543.408	96.144.648.477
Otras cuentas de registro deudoras	0	0	0	0

Balance Consolidado con Sucursales en el Exterior

Balance General	30-Jun-13	31-Dic-12	30-Jun-12	31-Dic-11
(Expresado en Bolívars)				
Pasivo y patrimonio				
Pasivo				
Captaciones del público	115.131.335.363	95.218.116.257	69.479.184.029	58.699.662.508
Depósitos en cuentas corrientes	76.992.299.434	59.598.892.733	41.280.043.656	35.379.394.670
Cuentas corrientes no remuneradas	40.580.310.467	32.781.672.045	22.743.201.235	19.026.364.741
Cuentas corrientes remuneradas	36.411.988.967	26.817.220.688	18.536.842.421	16.353.029.929
Otras obligaciones a la vista	16.908.844.570	16.256.262.192	14.065.199.151	10.652.191.084
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	0	0	0	0
Depósitos de ahorro	21.112.628.630	18.120.347.466	13.153.458.894	11.746.766.591
Depósitos a plazo	49.569.029	48.557.373	45.793.534	46.497.467
Títulos valores emitidos por la institución	0	0	0	0
Captaciones del público restringidas	67.993.700	119.405.649,3	93.468.794	87.481.269,6
Derechos y participaciones sobre títulos o valores	0	0	0	0
Obligaciones con el banco central de Venezuela	0	0	0	0
Captaciones y obligaciones con el banavih	3.603.966	6.891.367	230.689	6.421.045
Otros financiamientos obtenidos	1.339.538.919	1.280.487.239	452.771.263	1.110.246.951
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	1.337.943.550	1.276.275.242	449.955.226	1.107.575.425
Obligaciones con instituciones financieras del país a más de un año	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	1.595.369	4.211.997	2.816.037	2.671.526
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos hasta un año	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	0	0	0	0
Otras obligaciones por intermediación financiera	19.221.445	16.772.203	9.114.416	15.773.186
Intereses y comisiones por pagar	2.428.343	5.948.772	6.050.084	3.615.278
Gastos por pagar por captaciones del público	2.428.343	5.948.772	6.049.655	3.614.861
Gastos por pagar por obligaciones con el b.C.V.	0	0	0	0
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el banavih	0	0	0	0
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	0	0	429	417
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	0	0	0	0
Gastos por pagar por otras obligaciones	0	0	0	0
Gastos por pagar por obligaciones subordinadas	0	0	0	0
Acumulaciones y otros pasivos	6.996.903.118	6.045.916.866	4.473.109.940	3.998.057.740
Obligaciones subordinadas	0	0	0	0
Otras obligaciones	0	0	0	0
Total del pasivo	123.493.031.155	102.574.132.704	74.420.460.421	63.833.776.708
Gestión operativa	0	0	0	0
Patrimonio				
Capital social	1.078.274.750	1.078.274.750	1.078.274.750	1.078.274.750
Capital pagado	1.078.274.750	1.078.274.750	1.078.274.750	1.078.274.750
Obligaciones convertibles en acciones	0	0	0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados	67.494.965	67.494.965	67.494.965	67.494.965
Reservas de capital	1.109.831.956	1.104.440.583	1.099.049.209	1.067.835.052
Ajustes al patrimonio	1.196.429.206	0	298.076.910	739.504.184
Resultados acumulados	9.402.606.111	7.372.746.483	6.014.274.832	4.390.924.667
Ganancia o pérdida no realiz. En inver. En tit. Val. Dispon. Para la venta	786.310.288	578.493.994	(7.989.154)	32.579.304
(Acciones en tesorería)	0	0	0	0
Total de patrimonio	13.640.947.276	10.201.450.775	8.549.181.512	7.376.612.922
Total del pasivo y patrimonio	137.133.978.431	112.775.583.479	82.969.641.933	71.210.389.630
Información complementaria				
Inversiones cedidas	0	0	0	0
Cartera agrícola del mes	1.496.377.732	968.286.680	747.955.062	498.474.682
Cartera agrícola acumulada	11.126.976.198	9.621.349.310	8.417.926.441	6.245.242.242
Captaciones de entidades oficiales	4.508.968.336	4.419.210.694	3.704.738.164	3.035.594.702
Microcréditos	2.249.397.684	1.621.952.644	1.292.496.925	1.146.776.995
Créditos al sector turismo según la legislación vigente	1.085.129.858	1.030.444.717	789.188.972	762.310.264
Créditos hipotecarios según ley especial protección deudor hipot. Viv.	3.531.135.680	3.611.751.314	3.620.903.072	3.641.365.791
Créditos otorgados a la actividad manufacturera	4.502.433.664	4.920.391.495	3.527.081.098	3.307.172.646

Estado de Resultados de Operaciones en Venezuela

Estado de Resultados Consolidado	I Semestre 2013	II Semestre 2012	I Semestre 2012	II Semestre 2011
(Expresado en Bolívares)				
Ingresos financieros	7.135.433.262	5.957.850.851	4.932.572.599	4.036.762.719
Ingresos por disponibilidades	0	0	0	0
Ingresos por inversiones en títulos valores	1.470.872.918	1.060.196.213	885.716.059	644.121.379
Ingresos por cartera de créditos	5.633.417.112	4.847.832.067	3.994.296.675	3.344.553.350
Ingresos por otras cuentas por cobrar	23.050.821	24.536.081	23.322.553	25.204.099
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0	0	0	0
Ingresos por oficina principal y sucursales	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	8.092.411	25.286.490	29.237.312	22.883.891
Gastos financieros	(1.424.440.332)	(1.258.868.949)	(1.000.828.448)	(807.062.403)
Gastos por captaciones del público	(1.422.764.178)	(1.256.570.995)	(997.085.052)	(804.058.302)
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	0	0	0
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banavih	(40.091)	(29.187)	(59.390)	(24.114)
Gastos por otros financiamientos obtenidos	(1.636.063)	(2.268.767)	(3.684.006)	(2.975.467)
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	0	0	0	0
Gastos por obligaciones subordinadas	0	0	0	0
Gastos por otras obligaciones	0	0	0	0
Gastos por oficina principal y sucursales	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	(4.520)
Margen financiero bruto	5.710.992.930	4.698.981.902	3.931.744.151	3.229.700.316
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	163.821.738	143.390.293	121.021.786	117.614.762
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(534.565.861)	(351.801.404)	(753.297)	(186.960.626)
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	(534.565.861)	(351.379.554)	(412.378)	(186.960.626)
Constitución de provisión y ajustes de disponibilidades	0	(421.850)	(340.919)	0
Margen financiero neto	5.340.248.807	4.490.570.791	4.052.012.640	3.160.354.452
Otros ingresos operativos	1.854.248.747	1.297.076.997	1.145.628.313	968.326.964
Otros gastos operativos	(509.672.739)	(337.607.369)	(230.338.313)	(239.547.957)
Margen de intermediación financiera	6.684.824.815	5.450.040.419	4.967.302.640	3.889.133.459
Gastos de transformación	(2.504.923.771)	(2.185.942.348)	(1.834.122.863)	(1.570.155.032)
Gastos de personal	(826.271.431)	(852.520.473)	(702.993.020)	(574.574.156)
Gastos generales y administrativos	(926.777.549)	(787.584.951)	(672.714.962)	(638.812.196)
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	(693.469.007)	(498.876.026)	(420.448.761)	(325.647.343)
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	(58.405.784)	(46.960.898)	(37.966.120)	(31.121.337)
Margen operativo bruto	4.179.901.044	3.264.098.071	3.133.179.777	2.318.978.427
Ingresos por bienes realizables	9.496.078	13.853.424	14.129.817	5.781.054
Ingresos por programas especiales	0	0	0	0
Ingresos operativos varios	28.131.676	13.398.141	43.734.248	9.646.313
Gastos por bienes realizables	(12.430.854)	(7.350.740)	(5.851.385)	(1.933.602)
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	0	0	0	0
Gastos operativos varios	(466.196.012)	(456.469.321)	(407.732.110)	(325.441.180)
Margen operativo neto	3.738.901.932	2.827.529.575	2.777.460.347	2.007.031.012
Ingresos extraordinarios	144.399	35.800	101.088	128.341
Gastos extraordinarios	(8.720.850)	(14.557.559)	(21.456.462)	(43.525.749)
Resultado bruto antes del impuesto	3.730.325.481	2.813.007.816	2.756.104.973	1.963.633.604
Impuesto sobre la renta	(440.961.184)	(217.663.265)	(238.137.058)	(131.322.216)
Resultado neto	3.289.364.297	2.595.344.551	2.517.967.915	1.832.311.388
Aplicación del resultado neto				
Reserva legal	0	0	25.035.861	183.231.139
Utilidades estatutarias	70.000	10.488.668	70.000	9.626.718
Junta directiva	70.000	10.488.668	70.000	9.626.718
Funcionarios y empleados	0	0	0	0
Otras reservas de capital	3.071.638	4.396.327	5.612.602	5.391.374
Resultados acumulados	3.286.222.659	2.580.459.556	2.487.249.452	1.634.062.157
Aporte LOSEP	37.683.083	28.402.890	27.850.775	19.555.251

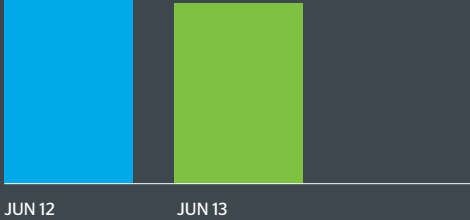
Estado de Resultados Consolidado con Sucursales en el Exterior

Estado de Resultados Consolidado	I Semestre 2013	II Semestre 2012	I Semestre 2012	II Semestre 2011
(Expresado en Bolívares)				
Ingresos financieros	7.135.726.766	5.958.404.078	4.933.498.842	4.038.009.435
Ingresos por disponibilidades	0	0	313	0
Ingresos por inversiones en títulos valores	1.470.979.039	1.060.257.370	885.777.781	644.175.675
Ingresos por cartera de créditos	5.633.604.495	4.848.324.137	3.995.160.883	3.345.745.770
Ingresos por otras cuentas por cobrar	23.050.821	24.536.081	23.322.553	25.204.099
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0	0	0	0
Ingresos por oficina principal y sucursales	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	8.092.411	25.286.490	29.237.312	22.883.891
Gastos financieros	(1.424.443.043)	(1.258.872.477)	(1.000.832.106)	(807.067.432)
Gastos por captaciones del público	(1.422.766.889)	(1.256.574.523)	(997.088.710)	(804.063.331)
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	0	0	0
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banavih	(40.091)	(29.187)	(59.390)	(24.114)
Gastos por otros financiamientos obtenidos	(1.636.063)	(2.268.767)	(3.684.006)	(2.975.467)
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	0	0	0	0
Gastos por obligaciones subordinadas	0	0	0	0
Gastos por otras obligaciones	0	0	0	0
Gastos por oficina principal y sucursales	0	0	0	0
Otros gastos financieros	0	0	0	(4.520)
Margen financiero bruto	5.711.283.723	4.699.531.601	3.932.666.736	3.230.942.003
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	163.821.738	143.390.293	121.021.786	117.614.762
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(534.565.861)	(351.801.404)	(753.297)	(186.960.626)
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	(534.565.861)	(351.379.554)	(412.378)	(186.960.626)
Constitución de provisión y ajustes de disponibilidades	0	(421.850)	(340.919)	0
Margen financiero neto	5.340.539.600	4.491.120.490	4.052.935.225	3.161.596.139
Otros ingresos operativos	1.854.436.733	1.297.149.109	1.145.396.450	968.031.077
Otros gastos operativos	(509.828.159)	(337.810.628)	(230.610.060)	(238.706.943)
Margen de intermediación financiera	6.685.148.174	5.450.458.971	4.967.721.615	3.890.920.273
Gastos de transformación	(2.505.433.250)	(2.186.296.602)	(1.834.477.498)	(1.570.473.620)
Gastos de personal	(826.584.912)	(852.734.441)	(703.206.987)	(574.788.124)
Gastos generales y administrativos	(926.973.547)	(787.725.237)	(672.855.630)	(638.916.816)
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	(693.469.007)	(498.876.026)	(420.448.761)	(325.647.343)
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	(58.405.784)	(46.960.898)	(379.661.200)	(31.121.337)
Margen operativo bruto	4.179.714.924	3.264.162.369	3.133.244.117	2.320.446.653
Ingresos por bienes realizables	9.496.078	13.853.424	14.129.817	5.781.054
Ingresos por programas especiales	0	0	0	0
Ingresos operativos varios	28.318.108	13.398.182	43.734.248	9.653.968
Gastos por bienes realizables	(12.430.854)	(7.350.740)	(5.851.385)	(1.933.602)
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	0	0	0	0
Gastos operativos varios	(466.196.324)	(456.469.321)	(407.732.110)	(326.884.890)
Margen operativo neto	3.738.901.932	2.827.593.914	2.777.524.687	2.007.063.183
Ingresos extraordinarios	144.399	35.800	101.088	128.341
Gastos extraordinarios	(8.720.850)	(14.557.559)	(21.456.462)	(43.525.749)
Resultado bruto antes del impuesto	3.730.325.481	2.813.072.155	2.756.169.313	1.963.665.775
Impuesto sobre la renta	(440.961.184)	(217.727.604)	(238.201.398)	(131.354.387)
Resultado neto	3.289.364.297	2.595.344.551	2.517.967.915	1.832.311.388
Aplicación del resultado neto				
Reserva legal	0	0	25.035.861	183.231.139
Utilidades estatutarias	70.000	10.488.668	70.000	9.626.718
Junta directiva	70.000	10.488.668	70.000	9.626.718
Funcionarios y empleados	0	0	0	0
Otras reservas de capital	3.071.638	4.396.327	5.612.602	5.391.374
Resultados acumulados	3.286.222.659	2.580.459.556	2.487.249.452	1.634.062.157
Aporte LOSEP	37.683.083	28.402.890	27.850.775	19.555.251

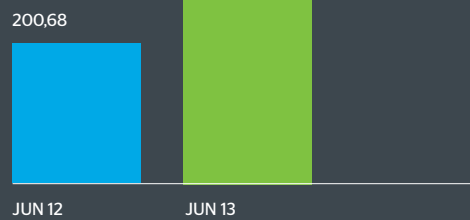
Principales Indicadores Financieros

1) Patrimonio

$(\text{Patrimonio} + \text{Gestión Operativa} / \text{Activo Total}) \times 100$
12,77 12,45

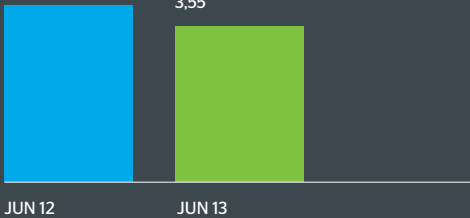


$(\text{Activo Improductivo} / \text{Patrimonio} + \text{Gestión Operativa}) \times 100$
200,68 263,68

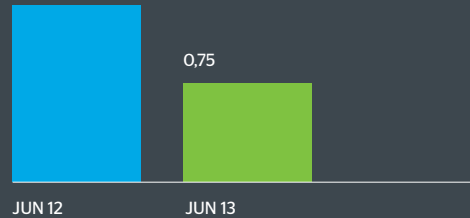


2) Solvencia Bancaria y Calidad de Activos

$(\text{Provisión para Cartera de Créditos} / \text{Cartera de Créditos Bruta}) \times 100$
3,80 3,55



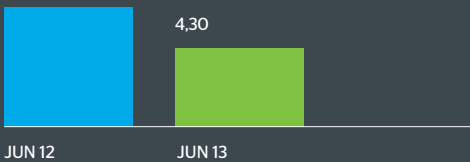
$(\text{Cartera Inmovilizada Bruta} / \text{Cartera de Créditos Bruta}) \times 100$
0,91 0,75



3) Gestión Administrativa

$(\text{Gastos de Personal} + \text{Operativos} / \text{Activo Productivo Promedio}) \times 100$

5,18 4,30



$(\text{Gastos de Personal} + \text{Operativos} / \text{Ingresos Financieros}) \times 100$

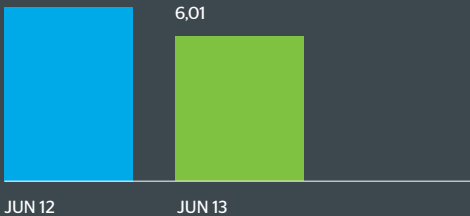
27,89 24,57



4) Rentabilidad

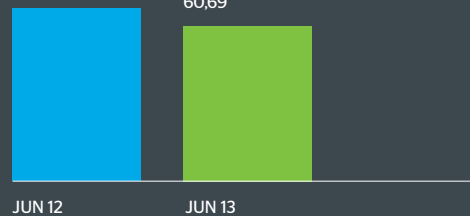
$(\text{Resultado Neto} / \text{Activo Promedio}) \times 100$

7,24 6,01



$(\text{Resultado Neto} / \text{Patrimonio Promedio}) \times 100$

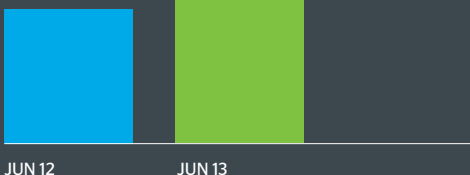
67,81 60,69



5) Liquidez

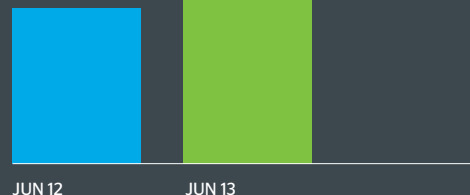
$(\text{Disponibilidades} / \text{Captaciones del Público}) \times 100$

21,12 27,49



$(\text{Disponibilidades} + \text{Títulos Valores} / \text{Captaciones del Público}) \times 100$

39,75 45,88





Informe de los Comisarios

Caracas, 5 de agosto de 2013

**A la Asamblea General Ordinaria de Accionistas
de Banco Provincial S.A., Banco Universal**

En nuestra condición de Comisarios Principales del BANCO PROVINCIAL S.A., BANCO UNIVERSAL, designados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 20 de marzo de 2013 y conforme a las disposiciones contenidas en el Código de Comercio, en las Normas Interprofesionales para el Ejercicio de la Función de Comisario, en los Estatutos del Banco, en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, la Ley de Mercado de Valores, las Normas e Instrucciones de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), y la Superintendencia Nacional de Valores (SNV), cumplimos en presentar a ustedes el informe semestral correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1º de enero y el 30 de junio de 2013.

Según consta en el Libro de Actas de Asambleas el 20 de marzo de 2013 se celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la que se trató y aprobaron los objetos incluidos en la convocatoria.

A los fines de la emisión de nuestro Informe, hemos efectuado una evaluación general de la gestión administrativa llevada a cabo por el Consejo de Administración del Banco Provincial S.A. Banco Universal, considerando las operaciones financieras contenidas en los Estados Financieros sometidos a consideración de la Asamblea: Balance General al 30 de junio de 2013, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo para el período finalizado en esa misma fecha. El alcance de nuestra revisión comprendió los libros de contabilidad, las actas de reuniones del Consejo de Administración y de los Comités de Riesgos, Auditoría, y Nombramientos y Remuneraciones, así como la correspondencia recibida y enviada de y para la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, y el Informe de los Contadores Públicos Independientes sobre los estados financieros del Banco. Observamos que la gestión administrativa ha sido positiva.

El Banco como Institución del sector bancario venezolano, prepara sus estados financieros consolidados con base en las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Estas normas difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF GE), como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros consolidados con sucursal en el exterior del Informe de los Contadores Públicos Independientes.

Hemos revisado la Constitución de Provisiones sobre la de Cartera de Créditos e Inversiones que mantiene el Banco al 30 de junio de 2013. Sobre la Cartera de Créditos, se constituyen provisiones

con base a los resultados de la evaluación de los créditos que componen la cartera de acuerdo a la normativa indicada en la Resolución N° 009-1197 del 28 de noviembre de 1997; en la Resolución 332.11 de fecha 22 de diciembre de 2011 relativa a la "Constitución de provisiones para los créditos o microcréditos otorgados a las personas naturales o jurídicas cuyos bienes fueron objeto de expropiación o intervención por parte del estado venezolano"; y en la Resolución 028.13 de fecha 18 de marzo de 2013 "Normas relativas al régimen especial de requisitos de información y constitución de provisiones para la cobertura de riesgo de la cartera agrícola", de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

En cuanto a las Inversiones en títulos valores, aquellos que transcurridos 30 días desde la fecha de su vencimiento no han sido cobrados, se provisionan en un 100%, tanto el capital como los intereses o rendimientos. Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2013, no se constituyeron provisiones por este concepto.

A nuestro juicio, el Banco Provincial, S.A. Banco Universal, cumple debidamente con la normativa vigente en lo referente a la provisión para Contingencias de Cartera de Créditos e Inversiones en valores, para cubrir las expectativas de riesgos futuros de tales activos.

Todas las provisiones, apartados y reservas exigidas, estatutarias o no, incluyendo las correspondientes al pago de impuestos, fondo social para contingencias, aporte social y apartado de utilidades en beneficio de los trabajadores, han sido determinadas de conformidad con la Ley de Instituciones del Sector Bancario, con la normativa vigente prevista en las respectivas disposiciones legales que regulan el negocio bancario, las Normas Prudenciales de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, y las Leyes que regulan la materia.

Al cierre del período terminado el 30 de junio de 2013, y en cumplimiento de la Resolución dictada por la SUDEBAN N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, el Banco efectuó un apartado patrimonial equivalente al cincuenta por ciento (50%) de los resultados del semestre, y lo registró en la cuenta Superávit Restringido. Este apartado patrimonial sólo será utilizado para aumentos del capital social.

El Banco mantiene mecanismos de control a objeto de vigilar el cumplimiento del artículo 307 del Código de Comercio. El Banco no decreta ni paga dividendos a los accionistas sino sobre utilidades líquidas y recaudadas.

El Banco continúa aplicando programas de auditoría, con lo cual da cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, de acuerdo a la circular N° HSB-200-1155 de fecha 24 de febrero de 1984

Al 30 de junio de 2013, no existen materias reservadas a la administración del Banco que se consideren confidenciales y que ameriten ser reportadas en informe separado de acuerdo a la recomendación de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, y en cumplimiento de la circular N° HSB-100-2819 de fecha 13-06-83

En nuestra revisión hemos considerado el Informe sobre los estados financieros del Banco emitido por la Firma de Contadores Públicos Independientes Lara Marambio & Asociados, de fecha 31 de julio de 2013. Dicha firma expresa que los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera del Banco Provincial, S.A., Banco Universal con la Sucursal en el exterior al 30 de junio de 2013, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

De las evaluaciones realizadas no se observaron violaciones a los Estatutos del Banco Provincial S.A. Banco Universal, o a Leyes, por parte del Consejo de Administración y la Gerencia. Por otro lado no conocemos acerca de votos salvados y observaciones en las reuniones del Consejo de Administración.

En relación con el artículo 310 del Código de Comercio, dejamos constancia que durante el período examinado no se produjeron, ni nos fueron notificadas, denuncias u observaciones de ninguna índole acerca del comportamiento de los administradores, ni contra algún funcionario del Banco, por parte de los accionistas del Banco y/o sus representantes. Por esta razón, expresamente así lo manifestamos y dejamos constancia de ello.

Con apoyo de lo anteriormente expuesto, recomendamos a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobar:

1. El Informe y la gestión administrativa del Consejo de Administración en el ejercicio señalado.
2. Los estados financieros del Banco por el semestre finalizado el 30 de junio de 2013, presentados por el Consejo de Administración a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

José Fornos
Comisario Principal
CPC N° 99

Eduardo Caballero
Comisario Principal
CPC N° 10.042

Informe de Auditoría Interna

Caracas, 31 de julio de 2013

**Al Consejo de Administración del
Banco Provincial, S.A., Banco Universal**

De conformidad con lo establecido en el artículo N° 29 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario (de aquí en adelante "Ley de Instituciones del Sector Bancario"), presentamos el resumen de la gestión de Auditoría Interna para los seis meses culminados el 30 de junio de 2013, así como la opinión sobre la eficacia del sistema de control interno y de gestión del riesgo de BBVA Banco Provincial (de aquí en adelante "el Banco"), correspondiente al mismo período.

El Banco asume las directrices del Comité de Basilea y, por tanto, concibe la función de Auditoría Interna como una actividad permanente, independiente, imparcial y objetiva de consulta, evaluación y mejoramiento de los sistemas de control interno y de gestión del riesgo de la organización, con la finalidad de agregar valor, mejorar las operaciones y apoyar al Banco en la consecución de sus objetivos; por lo que su ámbito de actuación comprende todas y cada una de las actividades del Banco, con independencia de su actividad geográfica o funcional.

La función de Auditoría Interna se encuentra establecida en su Estatuto, en el que se definen de manera global la visión de la función, sus atribuciones y enumera entre dichas funciones las siguientes:

- Valorar la fiabilidad, integridad y oportunidad de la información financiera y de gestión.
- Supervisar el cumplimiento, idoneidad y efectividad de los sistemas y procedimientos de control interno, incluyendo los sistemas de información electrónicos.
- Revisar la aplicación y efectividad de los métodos de identificación, control, gestión y evaluación de los diferentes riesgos: de crédito, de mercado, operacional, de liquidez, legal y de reputación de la actividad del Banco.
- Revisar periódicamente el proceso de medición y asignación de capital del Banco.
- Evaluar la idoneidad y efectividad de los sistemas establecidos para asegurar el cumplimiento de la normativa interna y externa aplicable.
- Comprobar la fiabilidad y puntualidad de la información facilitada a los organismos reguladores.
- Determinar y valorar el alcance de las irregularidades, anomalías e incumplimientos que se detecten en la realización de sus trabajos, planteando las conclusiones al Comité de Disciplina Laboral.

Auditoría Interna, durante el primer semestre de 2013, estructuró su plan de trabajo (de aquí en adelante el "Plan Anual de Auditoría Interna") basándose en la identificación de riesgos en los procesos de mayor relevancia en el Banco, tomando en cuenta las necesidades del negocio, la evaluación del modelo de control interno y los requerimientos regulatorios; identificándose como focos de atención: a) los procesos asociados a la calidad de la cartera de crédito minorista y de los segmentos económicos agrícola y constructor, b) seguimiento del riesgo de la cartera mayorista, c) adecuación del Banco a las políticas de riesgo, d) la cobertura que brinda al negocio los servicios de Portal de Pagos y Banca Móvil, e) los procesos operativos de la cámara de compensación electrónica de cheques, la gestión del efectivo, la gestión de comisiones y el aplicativo Workflow, f) el modelo de control interno en las oficinas, la prevención y control de la legitimación de capitales y la gestión del riesgo de fraude, g) la razonabilidad de los controles que soportan el desarrollo de la información financiera contenida en el Balance General y Estado de Resultados de Publicación mensual y, h) la adecuación de la infraestructura tecnológica y las políticas de seguridad de la información en las nuevas funcionalidades de los ATM's multifuncionales.

Al 30 de junio de 2013, en el marco del cumplimiento del Plan Anual de Auditoría Interna, los trabajos de auditoría han permitido:

- Cubrir el 58% de las oficinas planificadas para el año, a través de visitas InSitu, evaluándose aspectos operacionales y regulatorios.
- Analizar el 40% de la cartera de crédito del segmento agrícola lo cual ha permitido evaluar la calidad del riesgo y la dotación adecuada de provisiones de los clientes analizados.
- Elaborar y gestionar el Programa Anual de Seguimiento, Evaluación y Control de Auditoría Interna, dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución No 119.10 de la SUDEBAN.
- Evaluar la funcionalidad, la infraestructura tecnológica y los procesos que soportan las operaciones realizadas a través del portal mispagosprovincial.com.
- Validar los procedimientos aplicados y los controles establecidos por la Unidad de Cumplimiento Normativo conforme a los lineamientos establecidos en la Resolución N° 119.10.
- Evaluar los procesos asociados a la aprobación, formalización, parametría y exoneración de comisiones establecidas en el tarifario vigente.
- Efectuar procedimientos de revisión analítica y selectiva de cuentas contables del Balance de Comprobación, a fin de evaluar la razonabilidad de los controles que soportan el desarrollo de la información financiera contenida en el Balance General y Estado de Resultados de Publicación mensual.
- Reforzar los esquemas de seguimiento para la mitigación de los riesgos, lo cual ha permitido reducir el stock de recomendaciones pendientes a la fecha, alcanzando al cierre del semestre un total de 111 acciones gestionadas.

Adicionalmente, durante el semestre se dio cumplimiento a lo establecido en el artículo No 29 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, presentándose a la asamblea de accionistas la opinión de Auditoría Interna sobre la eficacia del sistema de control interno y de gestión del riesgo de BBVA Provincial, correspondiente al segundo semestre de 2012.

Con relación a la actividad de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo está en proceso de ejecución el Programa Anual de Evaluación y Control de Auditoría Interna correspondiente al año 2013, a fin de evaluar la existencia de procedimientos dirigidos a la Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, en cada una de las áreas sensibles o procesos auditados, y que los mismos se encuentren alineados a las exigencias establecidas por la SUDEBAN en la Resolución No 119.10. De igual manera, en las oficinas auditadas en el semestre se ha validado el nivel de cumplimiento de la normativa vigente, planes y controles internos en la Red de Oficinas del Banco, con la finalidad que la Red de Oficinas pueda prevenir, controlar y detectar operaciones que se presuman relacionadas con la Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo.

Durante el primer semestre de 2013 se ha realizado seguimiento a las comunicaciones y oficios relevantes enviados por la SUDEBAN, observando que el Banco ha dado respuesta a las mismas.

Las auditorías se han practicado para obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, sobre la eficacia del modelo de control interno y de gestión del riesgo, basado en muestras y pruebas selectivas, operaciones y circuitos contables.

Con base a los resultados obtenidos en el Plan Anual de Auditoría Interna y el avance alcanzado en el Programa Anual de Evaluación y Control de Auditoría Interna, consideramos que el sistema de control interno y de gestión del riesgo del Banco permiten razonablemente asegurar la eficacia de los procesos y controles que soportan las operaciones y el desarrollo de la información financiera.



Guillermo Sibada
Auditoría Interna



Informe de los Contadores Públicos Independientes

**Banco Provincial, S.A.
Banco Universal**

Dictamen de los Contadores
Públicos Independientes

Estados Financieros Consolidados
con Sucursal en el Exterior
e Información Complementaria

Semestres terminados el
30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL

CONTENIDO

	Páginas
DICTAMEN DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES	1-2
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR EN BOLÍVARES NOMINALES POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012:	
Balances Generales Consolidados con Sucursal en el Exterior	3-4
Estados Consolidados de Resultados con Sucursal en el Exterior	5
Estados Consolidados de Movimiento en las Cuentas de Patrimonio con Sucursal en el Exterior	6
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo con Sucursal en el Exterior	7
Notas a los Estados Financieros Consolidados con Sucursal en el Exterior	8-78
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA - ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR EN BOLÍVARES CONSTANTES POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012:	
Balances Generales Consolidados Complementarios con Sucursal en el Exterior	79-80
Estados Consolidados Complementarios de Resultados con Sucursal en el Exterior	81
Estados Consolidados Complementarios de Movimiento en las Cuentas de Patrimonio con Sucursal en el Exterior	82
Estados Consolidados Complementarios de Flujos de Efectivo con Sucursal en el Exterior	83
Nota a los Estados Financieros Consolidados Complementarios con Sucursal en el Exterior	84-85



Lara Marambio & Asociados

RIF J-00327665-0

Torre Corp Banca, piso 21

Av. Blandín, La Castellana

Caracas 1060 - Venezuela

Tel: +58 (212) 206 8501

Fax: +58 (212) 206 8870

www.deloitte.com/ve

DICTAMEN DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

A los Accionistas y al Consejo de Administración del
Banco Provincial, S.A. Banco Universal

Hemos efectuado las auditorías de los balances generales consolidados del **Banco Provincial, S.A. Banco Universal con Sucursal en el Exterior** al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, y de los estados consolidados conexos de resultados, de movimientos en las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo por los semestres terminados en esas fechas, expresados en bolívares nominales. Estos estados financieros consolidados fueron preparados por, y son responsabilidad de, la gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros consolidados con base en nuestras auditorías.

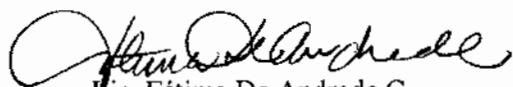
Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría de aceptación general en Venezuela. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de 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 nuestras auditorías proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

El Banco como institución del sector bancario venezolano, prepara sus estados financieros consolidados con base en las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Estas normas difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF GE), como se menciona más ampliamente en la Nota 2 a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, la situación financiera del **Banco Provincial, S.A. Banco Universal con Sucursal en el Exterior** al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 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 las Instituciones del Sector Bancario.

Nuestras auditorías se efectuaron con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados en bolívares nominales del **Banco Provincial, S.A. Banco Universal con Sucursal en el Exterior**, tomados en su conjunto. En las páginas 79 a la 85 de nuestro informe de auditoría y de acuerdo con la Resolución N° 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, se incluyen, para fines de información complementaria, los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, expresados en bolívares constantes. Esta información complementaria fue preparada por, y es responsabilidad de, la gerencia del Banco. Dichos estados financieros consolidados han sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, están presentados razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2 a los estados financieros consolidados y en la nota anexa a dicha información complementaria.

LARA MARAMBIO & ASOCIADOS



Eic. Fátima De Andrade C.

Contador Público

CPC N° 18.282

SBIF CP-623

República Bolivariana de Venezuela, 31 de julio de 2013

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL**BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR****30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012****(En bolívares nominales)**

	NOTAS	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES:	3, 23, 27, 28 y 29	<u>31.662.687.692</u>	<u>27.958.618.783</u>
Efectivo		2.197.516.420	2.025.163.958
Banco Central de Venezuela		27.358.083.206	24.203.572.553
Bancos y otras instituciones financieras del país		4.024.292	4.069.078
Bancos y corresponsales del exterior		283.111.659	310.436.065
Efectos de cobro inmediato		1.820.651.615	1.415.908.089
Provisión para disponibilidades		(699.500)	(530.960)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	4, 10, 16, 27, 28 y 29	<u>37.525.477.775</u>	<u>25.941.769.053</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias		5.079.280.400	5.066.712.004
Inversiones en títulos valores para negociar		560.443.738	233.187.419
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta		15.526.708.928	10.885.139.606
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento		9.288.396.063	5.105.105.584
Inversiones de disponibilidad restringida		23.885.230	17.169.168
Inversiones en otros títulos valores		7.048.039.183	4.635.731.039
Provisión para inversiones en títulos valores		(1.275.767)	(1.275.767)
CARTERA DE CRÉDITOS:	5, 27, 28 y 29	<u>62.090.108.359</u>	<u>54.235.746.419</u>
Créditos vigentes		63.760.619.877	55.756.402.192
Créditos reestructurados		136.280.293	121.340.354
Créditos vencidos		470.509.944	355.969.863
Créditos en litigio		11.119.885	11.544.308
Provisión para cartera de créditos		(2.288.421.640)	(2.009.510.298)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	6, 27, 28 y 29	<u>1.161.042.889</u>	<u>934.615.354</u>
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		476.543.919	333.443.051
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		754.081.050	662.391.970
Comisiones por cobrar		36.166.623	26.000.660
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar		62.350	107.057
Provisión para rendimientos por cobrar y otros		(105.811.053)	(87.327.384)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES:	7, 23 y 27	<u>437.196.619</u>	<u>336.378.318</u>
Inversiones en empresas filiales y afiliadas		437.196.619	336.378.318
BIENES REALIZABLES	8	<u>36.974.590</u>	<u>34.338.154</u>
BIENES DE USO	9	<u>1.303.993.333</u>	<u>1.219.553.306</u>
OTROS ACTIVOS	4, 10, 17, 19, 23 y 27	<u>2.916.497.174</u>	<u>2.114.564.092</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>137.133.978.431</u></u>	<u><u>112.775.583.479</u></u>
CUENTAS DE ORDEN			
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	4, 5 y 21	15.511.634.238	14.067.373.222
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	21	15.263.999.386	12.798.682.160
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA			
RÉGIMEN PRESTACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT	21	739.015.699	660.410.668
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE LOS FONDOS DE AHORRO PARA LA VIVIENDA	21	8.523.897	7.120.617
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21 y 23	180.732.838.142	160.522.939.333

Ver notas a los estados financieros consolidados con sucursal en el exterior

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En bolívares nominales)

	NOTAS	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO:			
CAPTACIONES DEL PÚBLICO:	11, 23, 27, 28 y 29	115.131.335.363	95.218.116.257
Depósitos en cuentas corrientes:		76.992.299.434	59.598.892.733
Cuentas corrientes no remuneradas		40.580.310.467	32.781.672.045
Cuentas corrientes remuneradas		36.411.988.967	26.817.220.688
Otras obligaciones a la vista		16.908.844.570	16.256.262.192
Depósitos de ahorro		21.112.628.630	18.120.347.466
Depósitos a plazo		49.569.029	48.557.373
Captaciones del público restringidas		67.993.700	1.194.056.493
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT	12, 28 y 29	3.603.966	6.891.367
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:	13, 23, 27, 28 y 29	1.339.538.919	1.280.487.239
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año		1.337.943.550	1.276.275.242
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año		1.595.369	4.211.997
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	5, 14, 27, 28 y 29	19.221.445	16.772.203
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:	15, 23, 27, 28 y 29	2.428.343	5.948.772
Gastos por pagar por captaciones del público		2.428.343	5.948.772
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	16, 17, 23, 26 y 27	6.996.903.119	6.045.916.866
TOTAL PASIVO		123.493.031.155	102.574.132.704
PATRIMONIO:			
Capital social:	4, 22, 23 y 30	1.078.274.750	1.078.274.750
Capital pagado		1.078.274.750	1.078.274.750
Aportes patrimoniales no capitalizados		67.494.965	67.494.965
Reservas de capital		1.109.831.956	1.104.440.583
Ajustes al patrimonio		1.196.429.206	-
Resultados acumulados		9.402.606.111	7.372.746.483
Ganancia no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta		786.310.288	578.493.994
Total patrimonio		13.640.947.276	10.201.450.775
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		137.133.978.431	112.775.583.479

Ver notas a los estados financieros consolidados con sucursal en el exterior

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En bolívares nominales)**

	NOTAS	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
INGRESOS FINANCIEROS:	4 y 5	7.135.726.766	5.958.404.078
Ingresos por inversiones en títulos valores		1.470.979.039	1.060.257.370
Ingresos por cartera de créditos		5.633.604.495	4.848.324.137
Ingresos por otras cuentas por cobrar		23.050.821	24.536.081
Otros ingresos financieros		8.092.411	25.286.490
GASTOS FINANCIEROS:	11, 12, 13 y 23	(1.424.443.043)	(1.258.872.477)
Gastos por captaciones del público		(1.422.766.889)	(1.256.574.523)
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat		(40.091)	(29.187)
Gastos por otros financiamientos obtenidos		(1.636.063)	(2.268.767)
MARGEN FINANCIERO BRUTO:		5.711.283.723	4.699.531.601
Ingresos por recuperaciones de activos financieros		163.821.738	143.390.293
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros		(534.565.861)	(351.801.404)
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar		(534.565.861)	(351.379.554)
Constitución de provisión y ajustes de disponibilidades		-	(421.850)
MARGEN FINANCIERO NETO:		5.340.539.600	4.491.120.490
Otros ingresos operativos	4, 7, 20 y 23	1.854.436.733	1.297.149.109
Otros gastos operativos	4, 7, 19 y 23	(509.828.159)	(337.810.628)
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		6.685.148.174	5.450.458.971
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:		(2.505.433.250)	(2.186.296.602)
Gastos de personal	16	(826.584.912)	(852.734.441)
Gastos generales y administrativos	9, 10, 18 y 23	(926.973.547)	(787.725.237)
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	24	(693.469.007)	(498.876.026)
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	25	(58.405.784)	(46.960.898)
MARGEN OPERATIVO BRUTO:		4.179.714.924	3.264.162.369
Ingresos por bienes realizables	8	9.496.078	13.853.424
Ingresos operativos varios	20	28.318.108	13.398.182
Gastos por bienes realizables	8	(12.430.854)	(7.350.740)
Gastos operativos varios	16 y 19	(466.196.324)	(456.469.321)
MARGEN OPERATIVO NETO:		3.738.901.932	2.827.593.914
Ingresos extraordinarios	20	144.399	35.800
Gastos extraordinarios	19	(8.720.850)	(14.557.559)
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO:		3.730.325.481	2.813.072.155
Impuesto sobre la renta	17	(440.961.184)	(217.727.604)
RESULTADO NETO		3.289.364.297	2.595.344.551
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:			
Utilidades estatutarias:			
Consejo de Administración		70.000	10.488.668
Otras reservas obligatorias		3.071.638	4.396.327
Resultados acumulados		3.286.222.659	2.580.459.556
Aporte LOSEP	16 y 19	37.683.083	28.402.890

Ver notas a los estados financieros consolidados con sucursal en el exterior

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE MOVIMIENTO EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO CON SU CURSAL EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(En bolívares nominales)

NOTA	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reserva legal	Reserva estatutaria	Reservas por otras disposiciones	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados Superávit restringido	Superávit por aplicar	(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones	Total patrimonio
22	1.078.274.750	67.494.965	1.078.274.750	4.600.338	16.174.121	298.076.910	4.795.231.915	1.221.042.917	(7.989.154)	8.549.181.512
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2012	-	-	-	-	-	-	-	(1.221.042.917)	-	(1.221.042.917)
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	2.595.344.551	-	2.595.344.551
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	(10.488.668)	-	(10.488.668)
Apartado para utilidades estatutarias	-	-	-	-	4.396.327	-	-	(4.396.327)	-	-
Apartado para el fondo social para contingencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de intereses para el fondo social para contingencias	-	-	-	-	995.047	-	-	-	-	995.047
Realización del mayor valor de los activos aportados a empresas filiales	-	-	-	-	-	-	(944.988)	-	-	(944.988)
Ajustes al patrimonio por efectos de diferencial cambiario, netos	-	-	-	-	-	(298.076.910)	-	-	-	(298.076.910)
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	586.483.148	586.483.148
Liberación de superávit restringido por pago de dividendos de filiales	-	-	-	-	-	-	(544.826)	544.826	-	-
Reclasificación de ingresos por participación patrimonial de empresas filiales y afiliadas	-	-	-	-	-	-	56.635.707	(56.635.707)	-	-
Reclasificación a superávit restringido del 50% del resultado neto	-	-	-	-	-	-	1.261.911.924	(1.261.911.924)	-	-
22	1.078.274.750	67.494.965	1.078.274.750	4.600.338	21.565.495	-	6.110.289.732	1.262.456.751	578.493.994	10.201.450.775
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	-	-	-	-	-	-	-	(1.261.911.924)	-	(1.261.911.924)
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	3.289.364.297	-	3.289.364.297
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	(70.000)	-	(70.000)
Apartado para utilidades estatutarias	-	-	-	-	3.071.638	-	-	(3.071.638)	-	-
Apartado para el fondo social para contingencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de intereses para el fondo social para contingencias	-	-	-	-	2.319.735	-	-	-	-	2.319.735
Realización del mayor valor de los activos aportados a empresas filiales	-	-	-	-	-	-	(944.988)	-	-	(944.988)
Ganancias actuariales por Prestaciones Sociales	-	-	-	-	-	-	6.493.881	-	-	6.493.881
Ajustes al patrimonio por efectos de diferencial cambiario, netos	-	-	-	-	-	1.196.429.206	-	-	-	1.196.429.206
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	207.816.294	207.816.294
Liberación de superávit restringido por pago de dividendos de filiales	-	-	-	-	-	-	(493.450)	493.450	-	-
Reclasificación de ingresos por participación patrimonial de empresas filiales y afiliadas	-	-	-	-	-	-	108.499.501	(108.499.501)	-	-
Reclasificación a superávit restringido del 50% del resultado neto	-	-	-	-	-	-	1.588.861.579	(1.588.861.579)	-	-
22	1.078.274.750	67.494.965	1.078.274.750	4.600.338	26.956.868	1.196.429.206	7.812.706.255	1.589.899.856	786.310.288	13.640.947.276
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

UTILIDAD LÍQUIDA POR ACCIÓN

Número promedio ponderado de acciones, tomanente pagadas
Utilidad por acción, neto de utilidades estatutarias

30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
107.827.475	107.827.475
Bs. 30,51	Bs. 23,97

Ver notas a los estados financieros consolidados con cursal en el exterior

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En bolívares nominales)**

	NOTAS	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado neto		3.289.364.297	2.595.344.551
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión para cartera de créditos	5	502.312.360	331.960.497
Provisión de impuesto sobre la renta	17	440.961.184	217.727.604
Depreciación de bienes de uso y amortización de otros activos	18	154.151.590	148.317.747
Apartado para contingencias futuras	19	123.435.793	125.996.617
Provisión para indemnizaciones laborales	16	106.588.366	104.027.041
Apartado por prevención integral contra la legitimación de capitales	19	37.683.083	28.402.890
Apartado por aporte según la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación	19	36.668.501	30.422.889
Costos por intereses de planes de beneficios definidos		35.236.750	-
Apartado por aporte según la Ley Orgánica del Deporte	19	33.226.636	26.301.088
Provisión para intereses y comisiones por cobrar		32.249.968	19.021.244
Apartado para programa social corporativo	19	25.566.562	15.047.104
Provisión para otros activos	19	15.337.938	34.444.346
Apartado especial para bienes recibidos en pago	8	11.051.645	6.217.462
Planes de beneficios definidos	16	9.587.590	132.105.219
Provisión para provimillas	16	6.236.155	29.770.173
Provisión para créditos contingentes		3.533	393.385
Ganancia por participación patrimonial, neta		(108.499.500)	(56.635.707)
Amortización de primas y descuentos en inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento, neto	7, 19 y 20	(108.499.500)	(56.635.707)
Realización del mayor valor de los activos aportados a empresas filiales		(944.988)	(944.988)
Castigo de inversiones en empresas filiales y afiliadas	7	-	129.064
Variación neta de colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias		178.942.004	(2.523.693.500)
Variación neta de inversiones para negociar		(298.842.126)	120.163.592
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar		(257.171.986)	(195.809.081)
Variación neta de otros activos		(787.317.005)	(497.657.484)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos		(673.381.335)	(1.722.385)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>2.904.893.304</u>	<u>682.473.386</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Variación neta de captaciones del público		19.870.630.617	25.738.932.228
Variación neta de obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat		(3.287.401)	6.660.678
Variación neta de otros financiamientos obtenidos		59.051.680	827.715.976
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera		(8.151.314)	7.657.787
Variación neta de intereses y comisiones por pagar		(3.520.429)	(101.312)
Pago de dividendos		(567.100.382)	(543.166.204)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>19.347.622.771</u>	<u>26.037.699.153</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Créditos otorgados en el período		(50.802.201.277)	(43.861.657.568)
Créditos cobrados en el período		42.483.623.708	32.215.626.533
Variación neta de inversiones disponibles para la venta		(4.280.702.734)	(271.336.046)
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento		(3.439.376.706)	100.231.541
Variación neta de inversiones restringidas		(6.716.062)	(5.873.022)
Variación neta de inversiones otros títulos valores		(2.412.308.144)	(1.261.438.964)
Variación neta de inversiones en empresas filiales y afiliadas		36.557.622	-
Bienes realizables		(13.688.081)	(18.765.060)
Bienes de uso		(183.917.459)	(350.773.872)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(18.618.729.133)</u>	<u>(13.453.986.458)</u>
EFFECTO DE DIFERENCIAS EN CAMBIO SOBRE LAS DISPONIBILIDADES		70.281.967	-
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES		3.704.068.909	13.266.186.081
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL PERÍODO		<u>27.958.618.783</u>	<u>14.692.432.702</u>
DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL PERÍODO	1 y 3	<u><u>31.662.687.692</u></u>	<u><u>27.958.618.783</u></u>
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA SOBRE ACTIVIDADES QUE NO REQUIEREN FLUJOS DE EFECTIVO:			
Ajustes al patrimonio por efectos de diferencial cambiario, netos	5 y 22	1.196.429.206	298.076.910
Dividendos decretados pendientes de pago	22	694.811.542	677.876.713
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	4 y 7	207.816.294	586.483.148
Castigos en la cartera de créditos por cuentas incobrables	5	222.270.595	328.784.143
Castigos de provisión de otros activos	10	53.671.458	91.087.892
Utilidades estatutarias pendientes de pago	22	70.000	10.488.668
Reclasificación de Certificados de Participación Desmaterializados Simón Bolívar	4	-	963.367.874
Castigos de inversiones en empresas filiales y afiliadas	7	-	129.064

Ver notas a los estados financieros consolidados con sucursal en el exterior

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (En bolívares nominales)

1. ORGANIZACIÓN Y RÉGIMEN LEGAL

Organización – El Banco Provincial, S.A. Banco Universal fue constituido en Venezuela en septiembre de 1952. El Banco opera como banco universal y tiene como objeto realizar todas las operaciones de intermediación financiera y sus servicios conexos, a través de la captación de fondos bajo cualquier modalidad para su colocación en créditos e inversiones en títulos valores emitidos o avalados por la nación y empresas del Estado, que de conformidad con lo establecido en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, pueden ejecutar las instituciones del sector bancario, así como transacciones con sucursales y agencias en el exterior autorizadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. El Banco forma parte del Grupo Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA). La mayor parte de los activos del Banco están ubicados en la República Bolivariana de Venezuela. Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene 5.760 y 5.710 trabajadores, respectivamente.

El Banco Provincial, S.A. Banco Universal, Sucursal Curacao, constituido en 1990, es una sucursal del Banco Provincial, S.A. Banco Universal y tiene por objeto realizar operaciones de intermediación financiera y demás operaciones y servicios financieros que sean compatibles con su naturaleza, con las limitaciones previstas en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, así como la Ley de Bancos de las Antillas Neerlandesas aplicable en Curacao. La Sucursal opera bajo una licencia “Off-shore” otorgada por la Oficina Federal de Control del Sistema Bancario de Crédito de las Antillas Neerlandesas y por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Las acciones del Banco se cotizan en la Bolsa de Valores de Caracas.

Régimen legal – La actividad y la presentación de los estados financieros consolidados están determinadas por las regulaciones establecidas en la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional, la Ley del Banco Central de Venezuela, la Ley de Instituciones del Sector Bancario y por las normas prudenciales establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, así como las resoluciones emitidas por el Banco Central de Venezuela y demás entes reguladores.

La Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional, reimpressa por error material en Gaceta Oficial N° 39.578 de fecha 21 de diciembre de 2010, tiene como objetivo principal regular, supervisar, controlar y coordinar al conjunto de instituciones financieras privadas, comunales y cualquier otra forma de organización que opera en el sector bancario, el sector asegurador, el mercado de valores y cualquier otro sector o grupo de instituciones financieras, a fin de garantizar el uso e inversión de sus recursos hacia el interés público y el desarrollo social.

Con fecha 28 de diciembre de 2010, fue publicada en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.015, la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Posteriormente fue publicado el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario (Ley de Instituciones del Sector Bancario) en Gaceta Oficial N° 39.627 de fecha 2 de marzo de 2011.

El objetivo de esta Ley es establecer el marco legal para la constitución, funcionamiento, supervisión, inspección, control, vigilancia y sanción de las instituciones que operan en el sector bancario venezolano, sean éstas públicas, privadas o de cualquier otra forma de organización permitida por ésta y la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional. Dicha Ley entró en vigencia el 28 de diciembre de 2010.

De acuerdo a lo establecido en la Disposición Transitoria Sexta de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, las instituciones del sector bancario deben presentar un plan para adecuarse a este nuevo marco legal. Con fecha 12 de mayo de 2011, el Banco presentó ante la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario dicho plan de ajuste. En fechas posteriores, el Banco consignó ante esta Superintendencia informes de los auditores externos, revelando la adecuación del Banco al Plan de Ajuste requerido en la Disposición Transitoria Sexta de la Ley, dando cumplimiento con lo establecido por este ente regulador.

En este sentido, con fecha 26 de diciembre de 2012, según Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-41945 la Superintendencia señaló que no tiene objeciones que formular al último informe presentado por la gerencia del Banco. Sin embargo, para los artículos que se encuentran en proceso de adecuación, una vez finalizados, deberá enviar un nuevo informe emitido por los auditores externos, en el cual se revele la adecuación total del Banco al Plan de Ajuste.

Aprobación de los estados financieros consolidados – Los estados financieros consolidados correspondientes a los semestres finalizados el 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, preparados de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, fueron aprobados en Consejo de Administración con fecha 9 de julio y 10 de enero de 2013, respectivamente.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

El Artículo N° 78 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, establece que la contabilidad de las instituciones del sector bancario deberá llevarse de acuerdo con las normas contables dictadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Dichas normas se encuentran establecidas en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras y las disposiciones contenidas en las normativas prudenciales vigentes.

A partir del año 2008, la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV) a través del Boletín de Aplicación VEN-NIF N° 0 (BA VEN-NIF N° 0) aprobó adoptar como Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF GE), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Grandes Entidades (GE) y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, siglas en Inglés), previa revisión e interpretación de cada una de ellas, por parte del Comité Permanente de Principios de Contabilidad (CPPC) de la FCCPV y aprobación en un Directorio Nacional Ampliado. Asimismo, el CPPC de la FCCPV ha emitido y modificado algunos Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), en los que se establece interpretaciones y criterios para la aplicación de las NIIF y la NIIF para las PYMES.

En Gaceta Oficial N° 39.637, de fecha 18 de marzo de 2011, se publicó la Resolución N° 648.10 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en la cual se difiere la presentación de los estados financieros adicionales consolidados o combinados con sus notas y el dictamen de los auditores externos como información complementaria de acuerdo con VEN-NIF, hasta tanto este organismo así lo indique. Asimismo, se indica que aquellas instituciones que a la fecha de emisión de la referida Resolución hayan preparado sus estados financieros consolidados o combinados de acuerdo con VEN-NIF, como información complementaria, podrán presentarlos ante la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario sin considerar el diferimiento mencionado anteriormente.

En vista de lo antes expuesto, el Banco realizó la adopción de los estados financieros complementarios de acuerdo con VEN-NIF GE, a partir del semestre finalizado el 30 de junio de 2008, los cuales se presentan en informe por separado.

Las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF GE), siendo los más importantes, y de acuerdo con el análisis efectuado por la gerencia del Banco, los siguientes:

- A los fines del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo el rubro de "Disponibilidades". Según los VEN-NIF GE, se consideran adicionalmente como equivalentes de efectivo las inversiones y colocaciones menores a 90 días.
- Las normas de contabilidad de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario establecen que las operaciones de venta de títulos valores con pacto a futuro de compra a un precio fijado (acuerdos de recompra - intercambio futuro a un precio ya pactado), no se consideran inversiones en títulos valores; en consecuencia se valorizará la venta de los títulos valores y se dará de baja en la cuenta de dicha inversión. Los VEN-NIF GE establecen que si un activo financiero se vende con un acuerdo para comprarlo en el futuro por ese mismo activo u otro sustancialmente igual, a un precio fijo o a un precio de venta más la rentabilidad normal del prestamista, no se dará de baja en cuentas al activo financiero porque el transferidor retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas de la propiedad y a su vez se deberá reconocer el pasivo financiero asociado a estas operaciones.
- Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, las cuales deben cubrir créditos específicamente evaluados, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, y una provisión genérica del 1% sobre el saldo de la cartera de créditos y del 2% para microcréditos. Los VEN-NIF GE no contemplan la provisión genérica y establecen el reconocimiento del deterioro del valor e incobrabilidad de los préstamos y partidas por cobrar sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad. Este valor se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo se reducirá directamente, a través de una cuenta correctora y la pérdida se reconocerá en el resultado del período.
- Los intereses sobre los préstamos vencidos o en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables e intereses de mora, se reconocen como ingresos cuando se cobran. Asimismo, los intereses que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada, con lapsos de cobros iguales o mayores a seis meses, se reconocen como ingresos cuando efectivamente se realiza su cobro. De acuerdo con los VEN-NIF GE, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan y cuando correspondan a créditos sin riesgos de cobro.
- 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 30 días de vencida. Los VEN-NIF GE no contemplan la creación de esta provisión con base a plazos de vencimiento. Se establece el reconocimiento del deterioro del valor e incobrabilidad de los préstamos y partidas por cobrar sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad.

- Las inversiones en empresas filiales y afiliadas, con un porcentaje de propiedad o control superior al 50%, se presentan por el método de participación patrimonial sobre el patrimonio neto de las mismas, incluyendo la cuenta de ganancia o pérdida no realizada. De acuerdo con los VEN-NIF GE, estas inversiones deben presentarse por el método de consolidación, cuando se posea control sobre tales compañías.
- Los bienes realizables comprenden los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, los cuales se registran al costo o valor de mercado, el menor, y se les constituye un apartado distribuido entre un año y tres años. Según los VEN-NIF GE, estos bienes se clasificarán y presentarán en el balance considerando el fin para el cual se destine. Si se reconocen como bienes muebles e inmuebles para la producción de la renta y uso de la entidad, se reconocerán a su valor de costo menos la depreciación, reconociendo cualquier pérdida por deterioro. Si se reconocen como activos mantenidos para la venta, se presentarán como activos no corrientes y se valorarán por el menor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y el valor en libros calculado a la fecha de su clasificación, y no se amortizarán, siempre y cuando permanezcan por un período de un año.
- Los bienes de uso se muestran a su valor de costo original menos la depreciación acumulada. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción, según sea el caso. Asimismo, los bienes con vida útil menor a 4 años y aquellos cuyos costos de adquisición sean inferior a 320 UT se deben contabilizar en el rubro “Gastos generales y administrativos”. Los VEN-NIF GE permiten el registro de los bienes a su costo menos la depreciación y cualquier pérdida por deterioro debe ser reconocida. Igualmente se permite el modelo de revaluación, siempre y cuando el valor razonable pueda medirse con fiabilidad. Este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio como “Superávit por revaluación”.
- Los gastos diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurren. Se distribuyen en los ejercicios que recibirán los beneficios de los mismos y se amortizan por el método de línea recta en un plazo no mayor a 4 años. Los VEN-NIF GE no contemplan en su mayoría, el registro de estos gastos diferidos, permitiendo el reconocimiento de activos intangibles, si y solo sí, pueden ser identificables, se mantiene el control sobre los mismos y se espera obtener beneficios económicos futuros. Para aquellos importes que no cumplieren algunas de estas tres condiciones, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del período en el que se haya incurrido.
- De acuerdo a las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, deben reconocerse impuestos diferidos activos y pasivos, correspondientes al monto de impuesto esperado a recuperar o pagar sobre las diferencias temporarias entre los valores en libros reportados y sus correspondientes bases tributarias. Asimismo, se establece que la provisión para cartera de créditos no podrá ser considerada una diferencia temporaria, en vista de ello, el impuesto sobre la renta diferido debe registrarse sobre las provisiones clasificadas únicamente como alto riesgo e irrecuperable. Los VEN-NIF GE establecen que deben reconocerse impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, siempre que exista una expectativa razonable de su recuperación.
- Se deben crear provisiones específicas y genéricas según los parámetros establecidos para la evaluación de las cuentas de orden deudoras contingentes. Los VEN-NIF GE no contemplan la creación de estas provisiones.

- La ganancia o pérdida por la amortización del descuento o prima surgida de la compra de inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento se presenta en el rubro de “Otros ingresos operativos” y “Otros gastos operativos”. De acuerdo con VEN-NIF GE, estas ganancias y pérdidas forman parte integrante del beneficio de los títulos valores, por lo que se presentaría en el rubro de “Ingresos financieros” o “Gastos financieros” según corresponda.
- Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro. Según los VEN-NIF GE se registran como ingresos durante la vigencia del préstamo.
- Las utilidades estatutarias se presentan disminuyendo el resultado neto en el patrimonio, mientras que de acuerdo con los VEN-NIF GE se registran como gastos del semestre en el estado de resultados, formando parte de los “Gastos de transformación”.
- De acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, la presentación de los estados financieros ajustados por inflación es requerida como información complementaria, mientras que, los VEN-NIF GE establecen la presentación de estos estados financieros de acuerdo con los lineamientos establecidos en el BA VEN-NIF N° 2 “Criterios para el reconocimiento de la inflación en los estados financieros preparados de acuerdo con VEN-NIF”. Estos estados financieros se presentan en bolívares constantes con el objeto de eliminar la distorsión producida por los cambios en los niveles de precios en la economía venezolana.
- La conversión de los estados financieros de la Sucursal del Exterior se efectúa con base al tipo de cambio de compra vigente a la fecha de cierre del período. De acuerdo con los VEN-NIF GE, la conversión de los estados financieros dependerá de la moneda funcional en la cual opera la inversión en el extranjero. En el caso que ésta no se corresponda con la moneda funcional de una economía hiperinflacionaria, las partidas de balance serán convertidas aplicando el tipo de cambio de cierre y las partidas de resultados aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción. Todas las diferencias en cambio que se produzcan se reconocerán como componente separado en el patrimonio.
- Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio oficial vigente publicada por el Banco Central de Venezuela a la fecha de la transacción, y las ganancias y pérdidas en cambio se incluyen en los resultados del semestre. Asimismo, la valoración y registro contable de los títulos denominados en moneda extranjera emitidos por el Estado o por empresas del Estado, siempre que se trate de títulos negociables a través del SITME, hasta la fecha de entrada en vigencia del Convenio Cambiario N° 14 del 8 de febrero de 2013; y las ganancias y pérdidas que se originan de esta valoración se incluyen en la cuenta de “Ajustes al patrimonio”. De acuerdo con los VEN-NIF, las operaciones en otras divisas distintas a la moneda funcional se consideran denominadas en “moneda extranjera”, y son registradas en bolívares (moneda funcional) de conformidad con lo dispuesto por la FCCPV, la cual estableció dos opciones de valoración aplicables en las fechas en que las mismas son reconocidas o presentadas en los estados financieros: aplicando el tipo de cambio oficial establecido en los diversos convenios cambiarios emitidos por el Banco Central de Venezuela o en función a la mejor estimación de la expectativa de los flujos futuros de bolívares, que a la fecha de la transacción o de los estados financieros habrían de erogarse o recibirse, según sea el caso, utilizando mecanismos de intercambio o pago legalmente establecidos o permitidos por el Estado, como el Sistema de Transacciones con Títulos de Moneda Extranjera (SITME). Estas opciones de valoración deben aplicarse considerando una evaluación integral de la situación financiera, la posición monetaria en moneda extranjera y los impactos financieros derivados de las regulaciones cambiarias aplicables a la entidad. Asimismo, las transacciones en moneda extranjera se miden considerando el marco regulatorio aplicable a la transacción.

Las principales políticas contables aplicadas por el Banco se mencionan a continuación:

- a. **Principios de consolidación** – Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen las cuentas del Banco Provincial, S.A. Banco Universal y su Sucursal en el Exterior (Banco Provincial, S.A. Banco Universal, Sucursal Curacao).

Los activos, pasivos y resultados de la Sucursal en el Exterior, se consolidan con los estados financieros de la matriz en Venezuela. El capital asignado por el Banco a la Sucursal en el Exterior se elimina contra el patrimonio de la Sucursal, así como todas las cuentas con saldos recíprocos. Los estados financieros de la Sucursal en el Exterior se encuentran de acuerdo con las normas de presentación establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los activos y pasivos monetarios y el patrimonio de la Sucursal en Curacao se convirtieron en bolívares al tipo de cambio de compra Bs. 6,2842 por US\$ 1,00 y Bs. 4,2893 por US\$ 1,00, respectivamente. Los ingresos y gastos del período se tradujeron al tipo de cambio de compra vigente al cierre del período.

- b. **Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera** – La moneda funcional del Banco es el bolívar. Las operaciones en otras divisas distintas al bolívar se consideran “moneda extranjera”, y son registradas en bolívares usando el tipo de cambio oficial de compra vigente a la fecha de cada operación, publicados por el Banco Central de Venezuela, y las ganancias y pérdidas en cambio se incluyen en los resultados del semestre.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el tipo de cambio de compra fue de Bs. 6,2842 y Bs. 4,2893 por US\$ 1,00, respectivamente. Según Resolución N° 11-10-01 de fecha 11 de octubre de 2011, emitida por el Banco Central de Venezuela y publicada en Gaceta Oficial N° 39.778 de fecha 14 de octubre de 2011, se establece que la valoración y registro contable de los títulos denominados en moneda extranjera emitidos por el Estado o por empresas del Estado, se efectuará al tipo de cambio promedio para la fecha valor del último día de cada mes, de las operaciones que se realicen a través del SITME; estableciéndose un tipo de cambio adicional de Bs. 5,30 por US\$ 1,00, el cual estuvo vigente hasta la fecha de entrada en vigencia del Convenio Cambiario N° 14 del 8 de febrero de 2013.

- c. **Reconocimiento de ingresos y gastos** – Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del período en el cual se devengan o se causan, en función de la vigencia de las operaciones que las generan.

Los rendimientos sobre préstamos, inversiones y cuentas por cobrar se registran como ingresos a medida que se devengan, salvo: a) los intereses por cobrar sobre la cartera de créditos con más de 30 días de vencidos, b) los intereses sobre la cartera de créditos vencida y en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables, c) los intereses de mora, los cuales se registran como ingresos cuando se cobran y d) los rendimientos que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada, que tengan un plazo para su cobro igual o mayor a seis meses, se registran mensualmente en la porción que le corresponda como ingresos diferidos, hasta tanto éstos sean efectivamente cobrados. Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el grupo de “Acumulaciones y otros pasivos” como ingresos diferidos y se registran como ingresos cuando se devengan.

Los ingresos por comisiones de fideicomisos, mantenimiento de cuentas del Fideicomiso y custodia, son registrados cuando se devengan en la cuenta de “Otros ingresos operativos”. El resto de las comisiones cobradas por el Banco son registradas como ingresos cuando son efectivamente cobradas.

Los egresos financieros se registran cuando se causan.

d. Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad y desvalorización –

Inversiones en títulos valores: Los títulos valores que transcurridos 30 días desde la fecha de su vencimiento no han sido cobrados, se provisionan en un 100%, tanto el capital como los intereses o rendimientos.

Cartera de créditos: Se constituyen provisiones con base a los resultados de la evaluación de los créditos que componen la cartera. Esta debe cubrir créditos específicamente evaluados, y un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, el cual no deberá ser superior al 10% de la cartera de créditos bruta.

La provisión genérica es determinada calculando el 1% sobre el saldo de la cartera de créditos y del 2% sobre el saldo de capital de las diferentes modalidades de créditos asociadas a los microcréditos. La Sucursal en Curacao constituye una provisión genérica sobre la cartera de créditos calculando el 2% sobre el saldo del capital de los créditos.

Los créditos a plazo se consideran vencidos una vez transcurrido 30 días continuos de atraso con respecto a la fecha de vencimiento. Con respecto a los créditos pagaderos en cuotas, se considera vencida la cuota una vez transcurridos 30 días continuos de atraso con respecto a la fecha de vencimiento, y la totalidad del crédito será considerada vencida, cuando exista por lo menos una cuota con 90 días de vencida y no cobrada.

Para los microcréditos pagaderos en cuotas semanales se considera vencida una cuota semanal, una vez transcurridos 7 días continuos de atraso con respecto a la fecha de vencimiento, y la totalidad del microcrédito se considera vencido cuando exista por lo menos una cuota semanal con 14 días de vencida y no cobrada. Para los microcréditos pagaderos en cuotas mensuales se considera vencida la cuota una vez transcurridos 30 días continuos de atraso con respecto a la fecha de vencimiento, y la totalidad del microcrédito se considera vencido cuando exista por lo menos una cuota con 60 días de vencida y no cobrada.

Intereses y comisiones por cobrar: Se registran provisiones por los intereses devengados de los créditos, cuando el crédito (plazo fijo) o la cuota tenga más de 30 días de vencido. Se crea provisión para otros rendimientos por cobrar y comisiones cuando tiene más de 90 días de haberse devengado.

Otros activos: Se contabiliza una provisión sobre las partidas registradas en este grupo luego de haber efectuado una evaluación de la realización de las mismas, por lo menos, cada 90 días. Independientemente de lo indicado anteriormente se provisionan en un 100% aquellas partidas que tengan una antigüedad mayor a 360 días a partir de su fecha de vencimiento o exigibilidad y en caso de ser aprobado por la gerencia del Banco, las mismas son castigadas y registradas en las cuentas de orden correspondientes. Adicionalmente, se mantienen provisiones para aquellas partidas que por su naturaleza o antigüedad así lo requieran.

e. Valuación de las inversiones en títulos valores – Las inversiones en títulos valores se clasifican al momento de su adquisición de acuerdo con la intención para la cual fueron adquiridas. Dicha clasificación es la siguiente:

Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias: En esta cuenta se incluyen las colocaciones de excedentes que efectúe la institución en el Banco Central de Venezuela, en obligaciones overnight y en obligaciones emitidas por instituciones financieras del país. Se registran a su valor razonable de realización que es su costo o su valor nominal.

Igualmente se registran las inversiones en títulos valores que han sido comprados al Banco Central de Venezuela bajo compromiso contractual de revenderlos en un plazo y a un precio convenido, los cuales se contabilizan al valor pactado durante la vigencia del contrato, bajo la modalidad de “Títulos valores adquiridos afectos a reporto”.

Inversiones en títulos valores para negociar: Corresponden a valores o instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo en un plazo menor de 90 días a partir de la fecha de adquisición. Se registran a su valor razonable de mercado, y las ganancias o pérdidas realizadas de estos títulos valores se registran en los resultados del período.

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta: Corresponden a inversiones en títulos de deuda, para las cuales se tiene la intención de mantenerlas disponibles para la venta. Estas inversiones no podrán tener un lapso de permanencia mayor a 1 año, contado desde la fecha de su incorporación, excepto por los títulos valores emitidos y/o avalados por la nación y las inversiones en títulos de capital en las sociedades de garantías recíprocas.

Estas inversiones se registran a su valor razonable de mercado. Cuando estas inversiones no cotizan en bolsa de valores se registran a su costo de adquisición y deben valuarse a su valor razonable fácilmente determinable (valor de mercado), entendiéndose éste como el valor presente de los flujos de efectivo futuros que generaría la inversión. Asimismo, al aplicar el análisis de los flujos de efectivo descontados para aquellos bonos de la deuda pública nacional con cupones fijos denominados en moneda extranjera y pagaderos al tipo de cambio oficial vigente emitido por el Banco Central de Venezuela a la fecha de cancelación, se toma en cuenta como premisa el tipo de cambio estimado al momento del pago, excepto en aquellos casos cuando el valor teórico excede el valor de rescate anticipado, donde se toma como valor referencial este último. 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.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: Están constituidas por títulos de deuda adquiridos con la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran al costo de adquisición ajustado por la amortización de las primas o descuentos, durante el plazo de vigencia del título. Dicho costo debe guardar consonancia con el valor de mercado al momento de la compra. Asimismo, se incluyen las colocaciones a plazo celebradas con instituciones financieras del exterior, las mismas se registran a su costo de adquisición, el cual es equivalente a su valor nominal.

La amortización de las primas o descuentos se reconocen en los resultados del período en el rubro de “Otros ingresos operativos” y “Otros gastos operativos” según corresponda.

Inversiones de disponibilidad restringida: Las inversiones en títulos valores de disponibilidad restringida que provengan de las otras categorías de inversiones se les aplicará el criterio de valoración existente para las inversiones en títulos valores que dieron origen al registro de las mismas.

Operaciones de reporto: El Banco celebra contratos de captación y colocación de recursos a corto plazo mediante la modalidad de operaciones de reporto, que consisten en la compra o venta de títulos valores con el compromiso de revenderlos o recomprarlos a un plazo y precio convenido. Cuando el Banco actúa como reportador, los títulos valores se registran en la subcuenta destinada para las operaciones de reporto, dentro del grupo de “Inversiones en títulos valores”. La provisión para posible pérdida por deterioro y/o pérdida del valor de mercado, se determina aplicando criterios de valuación similares a los establecidos para los títulos valores, de acuerdo con las normativas establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, la cual se presenta conjuntamente con las inversiones en títulos valores.

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.

f. *Valuación de inversiones en empresas filiales y afiliadas* – Las inversiones en empresas filiales y afiliadas son valuadas bajo el método de participación patrimonial cuando:

- Se posee más del 20% de participación accionaria sobre el patrimonio de la filial o afiliada.
- Se posee menos del 20% de participación accionaria sobre el patrimonio de la filial o afiliada, pero existe influencia significativa en la administración de la misma, es decir, cuando sin tener la mayoría de los votos se está en condiciones de influir en decisiones operacionales y financieras y la intención de la Institución financiera no es mantenerla en el tiempo.

La base de cálculo son los estados financieros auditados de la filial o afiliada a costo histórico. En caso de no contar con esta documentación, dicha participación se calcula con base en información financiera más reciente sin auditar, proporcionada por la filial o afiliada.

El resto de las inversiones en empresas, donde se posee menos del 20% de participación accionaria sobre el patrimonio de la filial o afiliada y no existe influencia significativa en la administración de la misma, se registran de acuerdo con el principio del costo. Las inversiones a largo plazo en acciones de otras compañías se miden y se registran, a la fecha de adquisición de las acciones, por el monto total pagado por ellas, este total incluye el costo de adquisición más todas las comisiones y otros costos incurridos para comprarlas, siempre que el total no exceda al valor de mercado.

g. *Valuación de los bienes realizables* – Los bienes muebles e inmuebles recibidos en dación de pago, se registran al menor valor entre el saldo contable correspondiente al capital del crédito y las erogaciones recuperables originadas por la gestión de cobranza del crédito, el valor de mercado (avalúo) del activo a recibir, o el valor de adjudicación legal. Los costos originados por el mantenimiento de estos activos son registrados como gastos cuando se incurren. Los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, se amortizan en un plazo máximo de 1 y 3 años, respectivamente. Los bienes fuera de uso deben desincorporarse al transcurrir 24 meses y el valor en libros no debe exceder a su valor de realización.

h. *Valuación de los bienes de uso* – Los bienes de uso se muestran a su costo original, menos la depreciación acumulada. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción según sea el caso. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada de los distintos activos, según lo siguiente:

	<u>Años</u>
Edificaciones	40
Mobiliario	10
Maquinarias y otros equipos	8
Equipos de transporte	5
Equipos de computación y de reconversión monetaria	4

Las mejoras e instalaciones se deprecian en la vida útil restante del bien principal, o en su propia vida útil si esta es menor.

- i. **Otros activos** – Se incluyen los otros activos que la entidad no ha incluido en los demás grupos del activo, como los gastos diferidos, gastos pagados por anticipado, bienes diversos, partidas por aplicar, entre otros y la correspondiente provisión para éstos. Las partidas que se registran en este grupo podrán permanecer como máximo 360 días, excepto para aquellos activos amortizables con lapso de permanencia de 4 años, así como aquellos donde la gerencia del Banco tenga la expectativa de su recuperabilidad; transcurrido este tiempo, y de no haberse cancelado, se constituyen provisiones del 100%.
- j. **Ingresos diferidos** – Se registran los ingresos efectivamente cobrados de manera anticipada, los cuales se reconocen como ingresos en función al devengado. Asimismo, los ingresos generados por la venta a crédito de bienes adjudicados en pago, por un precio superior al valor según libros, se realizan en la misma proporción que se vaya amortizando el crédito o la venta a plazo. Igualmente, se contabilizan aquellos rendimientos que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada que tengan un plazo para su cobro mayor a seis meses, hasta tanto éstos sean efectivamente cobrados.
- k. **Apartado para prestaciones sociales** – Este apartado comprende el pasivo relacionado con los derechos adquiridos según la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT) y el contrato colectivo vigente.

De acuerdo con la LOTTT, el Banco deposita a cada trabajador por concepto de garantía de las prestaciones sociales, en un fideicomiso administrado por el mismo, el equivalente a quince días de salario por cada trimestre, calculado con base en el último salario devengado, cuyo derecho es adquirido a partir del inicio del trimestre. Adicionalmente, a partir del segundo año de servicio, el trabajador tiene derecho a dos días de salario adicionales por año de servicio acumulativos hasta un máximo de treinta días de salario, calculado con base en el último salario devengado.

Cuando la relación de trabajo termina por cualquier causa, el Banco paga por concepto de prestaciones sociales el monto que resulte mayor entre: treinta días por cada año de servicio o fracción superior a seis meses calculada al último salario y el total de la garantía depositada trimestralmente.

El apartado para prestaciones por antigüedad se presenta en la cuenta “Provisiones para indemnizaciones laborales” en el grupo de “Acumulaciones y otros pasivos”.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, producto de las obligaciones por prestaciones sociales a la fecha de los estados financieros, es determinado considerando los pagos futuros esperados que son necesarios para liquidar las obligaciones derivadas de los servicios prestados por los empleados en el período corriente y en los anteriores, a través del método de valoración actuarial de la unidad de crédito proyectada, neto de la garantía de prestaciones sociales. El costo de servicios pasados originado por los efectos retroactivos de la LOTTT es reconocido directamente en los resultados del ejercicio, por considerar que dichos beneficios son irrevocables. Las ganancias y pérdidas actuariales como resultado de la medición de las obligaciones por prestaciones sociales son reconocidas en el patrimonio.

El Banco y la Sucursal no poseen un plan de pensiones u otros programas de beneficios post-retiro para el personal, ni otorgan beneficios basados en opciones de compra sobre sus acciones.

l. Apartado para contingencias – Corresponde a provisiones reconocidas cuando el Banco tiene una obligación a la fecha de los estados financieros consolidados, como resultado de un suceso pasado, la cual puede estimarse de forma fiable, y es probable que resulte en una pérdida para la entidad, sin embargo existe una incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. En caso contrario, de que sea posible que resulte en una pérdida para la entidad, o la obligación no pueda estimarse de forma fiable estos pasivos contingentes son revelados en los estados financieros consolidados. La evaluación de los pasivos contingentes, así como el registro de las provisiones son realizadas por la gerencia del Banco con base en la opinión de los asesores legales y de los restantes elementos de juicio disponible.

m. Impuesto sobre la renta – El gasto de impuesto sobre la renta comprende la suma del impuesto sobre la renta corriente por pagar estimado y el impuesto diferido.

El impuesto sobre la renta corriente se determina aplicando la tasa de impuesto establecida en la legislación fiscal vigente a la renta neta fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos generalmente se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y créditos fiscales, rebajas y pérdidas fiscales no aprovechadas, en caso de aplicar, hasta la extensión en que se considere probable que el Banco va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales para poder hacerlos efectivos, exceptuando la provisión para cartera de créditos, para la cual sólo las provisiones para los créditos clasificados como alto riesgo e irre recuperables generan un impuesto diferido activo. Asimismo, no se reconoce impuesto diferido activo por un monto mayor al impuesto basado en la renta gravable.

n. Activos de los fideicomisos – Son valuados con base en los mismos parámetros con que el Banco valora sus propios activos, excepto por la cartera de créditos que no se le constituye provisión, ya que los créditos son otorgados con fondos dirigidos y por solicitudes de préstamos de los beneficiarios de los mismos, y por las inversiones en títulos valores que se registran al costo de adquisición ajustado por las amortizaciones de las primas o descuentos, de acuerdo con las normas de contabilidad establecida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

o. Garantías recibidas – Representan los activos de terceros que han sido entregados en garantía de operaciones, ya sea que éstos se encuentren en poder de la institución o de terceros, los cuales son valorados de la siguiente manera: a) los títulos valores se registran de acuerdo a la política con que el Banco registra sus inversiones, b) las garantías hipotecarias y prendarias se registran al menor valor que se determine mediante avalúo entre valores de mercado y realización y c) las fianzas se registran al valor del monto original de los créditos otorgados.

p. Ganancia por acción – La utilidad líquida por acción se ha determinado dividiendo la utilidad líquida del semestre, neta de utilidades estatutarias, entre el promedio ponderado de acciones en circulación en el semestre. Si el número de acciones ordinarias es incrementado producto de una capitalización de ganancias (dividendos en acciones), el cálculo de las ganancias por acción para todos los períodos presentados es ajustado retroactivamente, de acuerdo a lo establecido en los VEN-NIF GE.

- q. **Gestión de riesgo** – El Banco y la Sucursal están expuestos principalmente a riesgos financieros y riesgo operacional. Los riesgos financieros se dividen en riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado, el cual a su vez comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. Los objetivos, las políticas y los procesos de la gerencia del Banco y la Sucursal para la gestión de dichos riesgos financieros se indican a continuación:

Riesgo de crédito: El Banco y la Sucursal asumen la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones contraídas a la fecha de vencimiento generando pérdidas financieras al Banco. La exposición al riesgo de crédito es monitoreada por el Banco y la Sucursal a través de diversas herramientas y comités, y se aplica mediante un análisis, control y evaluación de los niveles de riesgo de los clientes o contrapartes, así como la capacidad de pago de los prestatarios. El Banco y la Sucursal estructuran el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o grupo de prestatarios, o requerimientos de colaterales.

Riesgo de liquidez: Se define como la posibilidad de que una entidad no pueda atender sus compromisos de pago, o la posibilidad de que para atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos con costos financieros. La consecuencia inicial de la iliquidez es una repercusión directa en resultados, ya que la entidad se puede ver obligada a vender activos o a captar fondos a precios desfavorables. En casos extremos, la iliquidez puede llevar a la insolvencia de la institución.

El riesgo de liquidez es observado por la gerencia del Banco y la Sucursal a través de dos perspectivas: (a) mercado/productos: considerado como el riesgo de pérdida al no poder deshacer o cerrar una posición a tiempo en el mercado en un momento dado, sin impactar en el precio de mercado o en el costo de la transacción, y (b) financiación: como el riesgo de pérdida que surge del desfase temporal en los flujos de caja entre los activos y los pasivos o de necesidades imprevistas.

La gerencia del Banco mide el riesgo de liquidez a través de fuentes de datos históricas, hipótesis relativas a determinadas partidas del balance cuyo vencimiento o saldo a una fecha debe ser estimada, así como en el propio modelo de medición y realización de back-testing para ir modelando las mediciones.

La estrategia de liquidez implica establecer, dentro de las características del mercado local, una adecuada estructura de vencimientos de activos y pasivos. El Banco estima el vencimiento de las captaciones del público sobre la base de un modelo estadístico (regresión lineal), que introduce un componente tendencial y otro volátil por productos de captaciones del público, a fin de identificar la proporción estable y variable de estos saldos en el tiempo. Estas variables se estiman mensualmente y parte de un análisis histórico que se retroalimenta con esa misma periodicidad, introduciendo cambios en la distribución de los vencimientos. Adicionalmente, dicha estrategia se traduce en un superávit de liquidez adecuado para sus necesidades operativas y extraordinarias.

El Banco y la Sucursal revisan diariamente sus recursos disponibles en efectivo, colocaciones overnight, cuentas corrientes, vencimientos de depósitos, préstamos y garantías.

La estrategia de inversión del Banco está orientada a garantizar un nivel adecuado de liquidez. Una parte importante del efectivo es invertida en instrumentos a corto plazo como certificados de depósitos en el Banco Central de Venezuela.

Riesgo de mercado: Se deriva del hecho de que el valor de las posiciones de los instrumentos financieros mantenidos por el Banco y la Sucursal puede verse negativamente afectado en el futuro próximo por una evolución desfavorable en los mercados financieros. En tal sentido, el riesgo de mercado se define como la posibilidad de que se produzca una pérdida en el valor de las posiciones financieras debido a un movimiento adverso de las variables de mercado, como lo son el tipo de interés y el tipo de cambio.

El riesgo de tasa de interés se materializa por desfases temporales existentes entre los activos y pasivos del balance. Este descalce, ante cambios adversos en las tasas de interés, genera un impacto potencial sobre el margen financiero de la institución. El Banco y la Sucursal establecen una exposición máxima a asumir ante cambios en las tasas de interés. Este límite es fijado por el Comité de Riesgos y se fija como la pérdida máxima que el Banco y la Sucursal están dispuestos a asumir ante una variación de cien (100) puntos básicos. Estas variaciones son monitoreadas permanentemente y consideradas por el Comité de Activos y Pasivos.

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de divisas. Las operaciones del Banco son esencialmente en bolívares. Cuando el Banco identifica una oportunidad de mercado a corto o mediano plazo, las inversiones podrán ser colocadas en instrumentos de divisas, atendiendo los límites regulatorios establecidos y a las disposiciones vigentes en materia cambiaria. El grado de este riesgo que asume el Banco es determinado por la posición neta y la volatilidad predominante de los tipos de cambio. La cuantificación de la exposición al tipo de cambio se medirá como la posición abierta neta en cada moneda.

La medición del riesgo de mercado en el Banco y la Sucursal se realiza aplicando la metodología Valor en Riesgo (VaR) con un nivel de confianza del 99%. Esta metodología busca medir la pérdida máxima en el valor de la cartera, si se mantiene ésta durante un período temporal determinado, como consecuencia de cambios en las condiciones generales de los mercados financieros debido a alteraciones de las variables intervinientes.

Por otro lado, la gerencia del Banco y la Sucursal mantienen un sistema de límites para el control del riesgo de mercado, stop losses y señales de alerta sobre resultados de gestión en el Banco y la Sucursal, así como procesos de validación de los modelos de riesgos de mercados a través del análisis de back-testing.

Riesgo operacional: El Banco y la Sucursal asumen el riesgo operacional como la posibilidad de que se produzca una pérdida directa, indirecta o lucro cesante debido a procesos internos, sistemas o personal inadecuados o defectuosos, o como resultado de acontecimientos externos. El Banco considera que cualquier exposición al riesgo que no sea catalogado como riesgo de crédito o de mercado, debe ser gestionada como fuente de riesgo operacional. La estructura de medición del riesgo operacional en el Banco y la Sucursal se realiza a través de enfoques cualitativos y cuantitativos. El primero, basado en la identificación y análisis de los riesgos antes que ocurran eventos asociados a estos, y el segundo, sustentado principalmente en recolección de los eventos ocurridos y en la experiencia que de ellos se obtiene.

- r. **Flujos de efectivo** – Para fines de los estados de flujos de efectivo, el Banco y la Sucursal consideran sus disponibilidades como efectivo y equivalentes de efectivo, incluyendo el encaje legal mantenido en el Banco Central de Venezuela.

- s. **Cuentas contingentes deudoras** – Representan los derechos eventuales que tendría el Banco y la Sucursal frente a sus clientes, en el caso de tener que asumir las obligaciones que estos han contraído por cuyo cumplimiento el Banco y la Sucursal se han responsabilizado. El Banco y la Sucursal controlan el riesgo de crédito de estos instrumentos al establecer mecanismos de aprobación de créditos, requisitos colaterales y otros procedimientos de supervisión y control. Asimismo, se mantienen registradas las operaciones de reporto vigentes que mantiene el Banco y la venta de títulos valores con el compromiso de recomprarlos en el futuro a un precio pactado.
- t. **Uso de estimaciones en la presentación de los estados financieros consolidados** – La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la gerencia del Banco y la Sucursal efectúen estimaciones con base en ciertos supuestos que pudieran afectar los montos reportados de activos y pasivos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

3. DISPONIBILIDADES

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la constitución del encaje legal mínimo es del 17% del monto total de la Base de Reserva de Obligaciones Netas, de acuerdo a lo establecido en la Resolución N° 10-10-02 emitida por el Banco Central de Venezuela, publicada en Gaceta Oficial N° 39.538 de fecha 26 de octubre de 2010. Mediante Resolución N° 11-06-01 emitida por el Banco Central de Venezuela y publicada en Gaceta Oficial N° 39.710 de fecha 11 de julio de 2011, se estableció la reducción del encaje legal al 14% para aquellas instituciones que participen en la adquisición de instrumentos emitidos en el marco del programa social Gran Misión Vivienda Venezuela. Producto de esta Resolución, el Banco adquirió Bs. 1.298.857.000 correspondientes a Certificados de Participación Desmaterializados emitidos por el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES), manteniendo para esas fechas un encaje legal del 14%, los cuales se encuentran registrados como inversiones en otros títulos valores (Nota 4).

Posteriormente, con fecha 29 de mayo de 2012, el Banco Central de Venezuela mediante Resolución N° 12-05-02 publicada en Gaceta Oficial N° 39.933 de fecha 30 de mayo de 2012, estableció que aquellas instituciones bancarias que hayan adquirido títulos valores desmaterializados y emitidos durante el primer semestre de 2012 por el Ejecutivo Nacional en el marco del programa social Gran Misión Vivienda Venezuela, deducirán de la posición del encaje legal un monto equivalente al que fuera liquidado por la adquisición de dichos instrumentos. Asimismo, con fecha 26 de abril de 2013, el Banco Central de Venezuela mediante Resolución N° 13-04-01 publicada en Gaceta Oficial N° 40.155 de esa misma fecha, estableció que aquellas instituciones bancarias que hayan adquirido Certificados de Participación Desmaterializados Simón Bolívar emitidos durante el año 2013 en el marco del programa social Gran Misión Vivienda Venezuela, deducirán de la posición del encaje legal un monto equivalente al que fuera liquidado por la adquisición de dichos instrumentos.

En consecuencia, durante el primer semestre de 2013 y primer semestre de 2012, el Banco adquirió Bs. 3.015.838.755 y Bs. 963.367.874, respectivamente, correspondientes a Certificados de Participación Desmaterializado Simón Bolívar, los cuales fueron deducidos de la posición del encaje legal requerido y se encuentran registrados como inversiones mantenidas hasta su vencimiento (Nota 4).

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el saldo de la cuenta “Banco Central de Venezuela” incluye Bs. 11.513.896.170 y Bs. 12.350.483.424, respectivamente, correspondientes al saldo del encaje legal en moneda nacional. Asimismo, se incluyen Bs. 15.815.409.835 y Bs. 11.853.089.129, respectivamente, como otros depósitos en el Banco Central de Venezuela.

Para el cierre del primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, la cuenta de “Efectos de cobro inmediato” por Bs. 1.820.651.615 y Bs. 1.415.908.089, respectivamente, corresponde a operaciones de cámara de compensación a cargo del Banco Central de Venezuela. Estas operaciones fueron regularizadas dentro de los primeros días de los meses de julio y enero de 2013, respectivamente.

4. INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES

Las inversiones en títulos de deuda, letras del tesoro, certificados de participación, colocaciones y otros instrumentos financieros se clasifican en los estados financieros de acuerdo con la intención por la que se adquiere el título valor y la capacidad financiera del Banco. A continuación, se presenta un resumen de la cartera de inversiones mantenida por el Banco:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	5.079.280.400	5.066.712.004
Inversiones en títulos valores para negociar	560.443.738	233.187.419
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	15.526.708.928	10.885.139.606
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	9.288.396.063	5.105.105.584
Inversiones de disponibilidad restringida	23.885.230	17.169.168
Inversiones en otros títulos valores	7.048.039.183	4.635.731.039
	<u>37.526.753.542</u>	<u>25.943.044.820</u>
Provisión para inversiones en títulos valores	(1.275.767)	(1.275.767)
	<u>37.525.477.775</u>	<u>25.941.769.053</u>

Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias

Estas inversiones se registran al valor de realización, que corresponde al costo o valor nominal, y comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2013</u>		<u>31 de diciembre de 2012</u>	
	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>
	(En bolívares)			
En moneda nacional:				
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela, con tasas de interés entre 6% y 7% para ambos semestres, y con vencimientos hasta agosto y febrero de 2013, respectivamente.	4.874.112.000	4.874.112.000	4.379.912.000	4.379.912.000
Títulos valores adquiridos afectos a reporto con el Banco Central de Venezuela, con tasas de interés entre 6% y 7% para ambos semestres, y con vencimientos hasta julio y enero de 2013, respectivamente (Nota 21).	192.600.000	192.600.000	686.800.004	686.800.004
En moneda extranjera:				
Colocaciones overnight en instituciones financieras del exterior, con tasa de interés de 0,01% para el primer semestre de 2013.	12.568.400	12.568.400	-	-
	<u>5.079.280.400</u>	<u>5.079.280.400</u>	<u>5.066.712.004</u>	<u>5.066.712.004</u>

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco realizó operaciones de absorción con el Banco Central de Venezuela. Producto de estas operaciones, el Banco reconoció ingresos por intereses por Bs. 152.946.227 y Bs. 61.472.509, respectivamente, registrados en la cuenta “Ingresos por inversiones en títulos valores”. Asimismo, el Banco registró Bs. 7.541.878 y Bs. 24.867.650, respectivamente, en la cuenta de “Otros ingresos financieros”, por concepto de operaciones con títulos valores adquiridos afectos de reporto (Repos).

Inversiones en títulos valores para negociar

Estas inversiones se presentan a su valor razonable de mercado y comprenden lo siguiente:

30 de junio de 2013

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valor nominal</u> (En bolívares)	<u>Valor razonable de mercado</u>
En moneda nacional:			
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con tasas de interés entre 11,76% y 17,58%, y con vencimientos hasta enero de 2023.	520.224.077	484.169.376	529.016.899
En moneda extranjera:			
Bonos Soberanos Internacionales amortizables, con tasas de interés entre 7% y 11,95%, y con vencimientos hasta agosto de 2031.	32.241.874	31.559.252	31.320.750
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 5,25% y 12,75%, y con vencimientos hasta abril de 2037.	56.242	94.263	79.839
Bono emitido por la República de Argentina, con tasa de interés de 7%, y con vencimiento en octubre de 2015.	21.790	26.394	23.108
Títulos de interés de capital cubierto, con tasa de interés de 5,25%, y con vencimiento en marzo de 2019.	3.137	3.142	3.142
	<u>552.547.120</u>	<u>515.852.427</u>	<u>560.443.738</u>

31 de diciembre de 2012

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valor nominal</u> (En bolívares)	<u>Valor razonable de mercado</u>
En moneda nacional:			
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con tasas de interés entre 11,89% y 17,7%, y con vencimientos hasta enero de 2021.	159.652.599	152.078.757	160.588.922
En moneda extranjera:			
Títulos de interés de capital cubierto, con tasas de interés entre 5,25% y 6,25%, y con vencimientos en marzo de 2019.	43.942.275	43.677.045	43.895.420

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valor nominal</u> (En bolívares)	<u>Valor razonable de mercado</u>
Bonos Soberanos Internacionales amortizables, con tasas de interés entre 5,75% y 12,75%, y con vencimientos hasta agosto de 2031.	27.704.284	27.419.524	27.803.225
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 5,25% y 12,75%, y con vencimientos hasta abril de 2037.	680.109	715.888	700.199
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con tasas de interés entre 7% y 9%, y con vencimientos hasta mayo de 2023.	169.318	183.987	187.181
Bono emitido por la República de Argentina, con tasa de interés de 7%, y con vencimiento en octubre de 2015.	11.336	13.726	12.472
	<u>232.159.921</u>	<u>224.088.927</u>	<u>233.187.419</u>

Durante el primer semestre de 2013, el Banco registró Bs. 16.684.895 en la cuenta de “Otros ingresos operativos”, como ganancia realizada por el incremento del valor de mercado de las inversiones en títulos valores para negociar. Al 31 de diciembre de 2012, el Banco no registró ingresos por este concepto. Asimismo, al 30 de junio 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco registró en la cuenta de “Otros gastos operativos” Bs. 2.344.753 y Bs. 2.605.713, respectivamente, como resultado de la disminución del valor de mercado presentado en los títulos valores para negociar (Notas 19 y 20).

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco registró Bs. 421.097.907 y Bs. 168.196.512, respectivamente, como ganancia en venta de títulos valores para negociar, registrada en la cuenta de “Otros ingresos operativos”, que incluyen Bs. 387.696.412 y Bs. 132.659.326, respectivamente, correspondientes a las ventas de títulos valores con el compromiso de recomprarlos en el futuro a un precio pactado. Adicionalmente, durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco registró Bs. 124.373.099 y Bs. 7.647.981, respectivamente, como pérdida en venta de títulos valores para negociar, registradas en la cuenta de “Otros gastos operativos”, que incluyen Bs. 119.199.644 y Bs. 5.989.961, respectivamente, correspondientes a las ventas de títulos valores con el compromiso de recomprarlos en el futuro a un precio pactado (Notas 19 y 20).

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco efectuó ventas de títulos valores para negociar por Bs. 2.088.195.064 y Bs. 1.816.380.047, respectivamente, con el compromiso de recomprarlos en el futuro a un precio pactado de Bs. 2.072.528.024 y Bs. 1.803.137.549, respectivamente, registradas en la cuenta de “Compras de títulos valores en tránsito” en el rubro de “Cuentas contingentes”. El valor de mercado de estos títulos valores al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es de Bs. 2.095.433.227 y Bs. 1.816.757.269, respectivamente. En consecuencia, el Banco reconoció por estas operaciones una ganancia neta realizada por Bs. 22.905.203 y Bs. 13.619.720, para el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, respectivamente, registrada en las cuentas de “Partidas por aplicar” en el rubro de “Otros activos” (Notas 10 y 21).

Inversiones en títulos valores disponible para la venta

Estas inversiones se presentan a su valor razonable de mercado y comprenden lo siguiente:

30 de junio de 2013

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo en libros</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Ganancia (perdida) no realizada</u>
	(En bolívares)			
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con tasas de interés entre 10,72% y 17,58%, y con vencimientos hasta enero de 2023.	12.686.247.549	13.797.569.309	14.536.408.750	738.839.441
Títulos de interés fijo, con tasas de interés entre 9,875% y 18%, y con vencimientos hasta noviembre de 2016.	282.361.432	281.181.643	324.290.223	43.108.580
En moneda extranjera:				
Títulos de interés de capital cubierto, con tasas de interés entre 5,25% y 7,125%, y con vencimientos hasta marzo de 2019.	484.735.575	481.800.494	484.735.575	2.935.081
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con tasas de interés entre 8,5% y 10,75%, y con vencimientos hasta octubre de 2014.	181.940.158	184.846.576	181.274.380	(3.572.197)
	<u>13.635.284.714</u>	<u>14.745.398.022</u>	<u>15.526.708.928</u>	<u>781.310.905</u>

31 de diciembre de 2012

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo en libros</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Ganancia (perdida) no realizada</u>
	(En bolívares)			
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con tasas de interés entre 10,9% y 17,7%, y con vencimientos hasta enero de 2021.	9.433.891.547	9.745.970.890	10.283.008.943	537.038.053
Títulos de interés fijo, con tasas de interés entre 16% y 18%, y con vencimientos hasta noviembre de 2016.	280.957.000	279.710.500	313.202.028	33.491.528
Bonos Agrícolas, con tasa de interés de 9,1%, y con vencimiento en marzo de 2013.	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-
En moneda extranjera:				
Títulos de interés de capital cubierto, con tasas de interés entre 5,25% y 7,125%, y con vencimientos hasta marzo de 2019.	286.777.395	284.762.189	286.928.635	2.166.446
	<u>10.003.625.942</u>	<u>10.312.443.579</u>	<u>10.885.139.606</u>	<u>572.696.027</u>

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene una ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta por Bs. 786.310.288 y Bs. 578.493.994, respectivamente, producto de la valoración a valor razonable de mercado. En esta cuenta se incluyen Bs. 813.661 y Bs. 934.307, para el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, de ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta provenientes de la participación en filiales (Notas 7, 22 y 23).

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, las ventas de títulos valores disponibles para la venta generaron ganancias por Bs. 120.616.344 y Bs. 111.978.167, respectivamente, registradas en la cuenta de “Otros ingresos operativos” que incluyen Bs. 112.533.234 y Bs. 77.636.562, respectivamente, correspondientes a las ventas de títulos valores con el compromiso de recomprarlos en el futuro a un precio pactado. Asimismo, durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco reconoció pérdidas por Bs. 3.642.960 y Bs. 67.614.820, respectivamente, en la cuenta de “Otros gastos operativos” por venta de títulos valores, que incluyen Bs. 3.389.354 y Bs. 67.612.581, respectivamente, correspondientes a las ventas de títulos valores con el compromiso de recomprarlos en el futuro a un precio pactado (Notas 19 y 20).

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Estas inversiones se presentan a su costo amortizado y corresponden a títulos de deuda y colocaciones sobre los cuales el Banco mantiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento y están conformadas por lo siguiente:

30 de junio de 2013

	<u>Valor en libros</u>	<u>Amortización del costo de adquisición</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>
	(En bolívares)			
En moneda nacional:				
Certificado de Participación				
Desmaterializado Simón Bolívar, con tasa de interés de 3,75%, y vencimiento en mayo de 2016 (Nota 3).	3.979.206.629	-	3.979.206.629	3.979.206.629
Obligaciones del Fondo de Desarrollo Nacional FONDEN, con tasa de interés de 9,1%, y con vencimientos hasta abril de 2017 (Nota 5).	1.093.708.573	(20.011.622)	1.113.720.195	1.089.462.165
Bonos PDVSA Agrícola, con tasa de interés de 9,1%, y vencimiento hasta julio de 2017.	528.076.133	(2.528.462)	530.604.595	527.681.635
Letras del Tesoro, con rendimientos anuales efectivos entre 1,856% y 3,45%, y con vencimientos hasta diciembre de 2013.	441.772.894	1.894.196	439.878.698	441.853.152
Bonos Agrícolas, con tasa de interés de 9,1%, y con vencimientos hasta marzo de 2014 (Nota 5).	99.215.000	-	99.215.000	99.215.000
Bono de la Deuda Pública Nacional, con tasa de interés de 10,8%, y con vencimiento en agosto de 2013.	39.929.868	2.129.868	37.800.000	40.000.000
En moneda extranjera:				
Títulos de interés de capital cubierto, con tasas de interés entre 5,25% y 9,125%, y con vencimientos hasta marzo de 2019.	2.005.647.732	139.234.751	644.248.744	2.033.625.783
Depósitos a plazo en instituciones financieras del exterior, con tasas de interés entre 0,08% y 0,22%, y con vencimientos hasta julio de 2013.	1.080.882.400	-	1.080.882.400	1.080.882.400
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 4,9% y 8,5%, y vencimientos hasta noviembre de 2017.	19.020.487	(47.666)	13.073.690	15.702.813
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con tasas de interés entre 5,75% y 7,65%, y con vencimientos hasta abril de 2025.	936.347	-	320.350	689.379
	<u>9.288.396.063</u>	<u>120.671.065</u>	<u>7.938.950.301</u>	<u>9.308.318.956</u>

31 de diciembre de 2012

	Valor en libros	Amortización del costo de adquisición	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado
	(En bolívares)			
En moneda nacional:				
Obligaciones del Fondo de Desarrollo Nacional FONDEN, con tasa de interés de 9,1%, y con vencimientos hasta abril de 2017 (Nota 5).	1.102.550.913	(11.169.282)	1.113.720.195	1.089.462.165
Certificado de Participación Desmaterializado Simón Bolívar, con tasa de interés de 3,75% y vencimiento en mayo de 2015 (Nota 3).	963.367.874	-	963.367.874	963.367.874
Bonos PDVSA Agrícola, con tasa de interés de 9,1% y vencimiento hasta julio de 2017.	529.407.024	(1.197.571)	530.604.595	527.681.635
Letras del Tesoro, con rendimientos anuales efectivos entre 0,3% y 3,45%, y con vencimientos hasta agosto de 2013.	409.160.506	2.070.147	407.090.359	409.154.303
Bonos Agrícolas, con tasa de interés de 9,1%, y con vencimientos hasta marzo de 2014 (Nota 5).	118.048.000	-	118.048.000	118.048.000
Bono de la Deuda Pública Nacional, con tasa de interés de 10,93%, y con vencimiento en agosto de 2013.	39.653.915	1.853.915	37.800.000	42.049.280
En moneda extranjera:				
Títulos de interés de capital cubierto, con tasas de interés entre 5,25% y 9,125%, y con vencimientos hasta marzo de 2019.	1.359.865.200	85.943.032	644.236.619	1.389.033.336
Depósitos a plazo en instituciones financieras del exterior, con tasas de interés entre 0,01% y 0,19%, y con vencimientos hasta enero de 2013.	566.187.600	-	566.187.600	566.187.600
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 4,9% y 8,5%, y vencimientos hasta noviembre de 2017.	16.074.852	(6.939)	7.965.725	17.038.122
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con tasas de interés entre 5,75% y 7,65%, y con vencimientos hasta abril de 2025.	789.700	-	320.350	686.286
	<u>5.105.105.584</u>	<u>77.493.302</u>	<u>4.389.341.317</u>	<u>5.122.708.601</u>

Para aquellos títulos en moneda extranjera, el costo de adquisición es registrado utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de compra del instrumento, mientras que la amortización de la prima o descuento se realiza al tipo de cambio oficial que aplique al cierre del día. Producto de esto, la amortización del costo de adquisición no es igual a la diferencia entre el valor en libros y el costo de adquisición.

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco registró Bs. 19.022.142 y Bs. 18.021.655, respectivamente, como amortización de descuentos en inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento registrado en la cuenta de "Otros ingresos operativos". Asimismo, el Banco registró Bs. 11.468.431 y Bs. 11.165.673, respectivamente, como amortización de primas registrada en la cuenta de "Otros gastos operativos" (Notas 19 y 20).

Asimismo, durante el segundo semestre de 2012, el Banco reclasificó títulos valores por Bs. 15.926.235 de la cuenta "Inversiones disponibles para la venta" a la cuenta "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento", en cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-33779 de fecha 23 de octubre de 2012. Como resultado, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene Bs. 4.185.722 y Bs. 4.863.660, respectivamente, en la cuenta "Ganancia no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta", por concepto de ganancia no realizada por valoración de mercado.

Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Valor nominal	Valor razonable de mercado	Valor nominal	Valor razonable de mercado
	(En bolívares)			
En moneda nacional:				
Fideicomiso del Fondo Social de Contingencia.	23.885.230	23.885.230	17.169.168	17.169.168

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene un Fideicomiso en Mercantil, C.A., Banco Universal por Bs. 23.885.230 y Bs. 17.169.168, respectivamente, asociado a la constitución de un fondo social para contingencias, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Asimismo, se mantienen dichos importes en la cuenta de “Reservas por otras disposiciones”, en el rubro de “Patrimonio”, con débito a la cuenta de “Superávit por Aplicar”, de acuerdo a lo establecido en la Resolución N° 305.11 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, y publicada en Gaceta Oficial N° 39.820 de fecha 14 de diciembre de 2011. Los aportes por Bs. 3.071.638 y Bs. 4.396.327, respectivamente, correspondientes a los semestres finalizados el 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, fueron realizados en el mes de julio y de enero de 2013, respectivamente (Nota 22).

Inversiones en otros títulos valores

Las inversiones en otros títulos valores incluyen lo siguiente:

30 de junio de 2013

	Valor nominal	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado
	(En bolívares)		
En moneda nacional:			
Valores Bolivarianos para la Vivienda, con tasa de interés de 4,66%, y con vencimiento hasta marzo de 2021 (Nota 5).	4.514.706.416	4.514.706.416	4.514.706.416
Certificados de Participación Desmaterializados de BANDES, con tasa de interés de 3,75%, y vencimiento en junio de 2014 (Nota 3).	1.298.857.000	1.298.857.000	1.298.857.000
Colocación de Valores Hipotecarios Especiales BANAVIH, con tasa de interés de 2%, y vencimiento en noviembre de 2021 (Nota 5).	1.233.170.000	1.233.170.000	1.233.170.000
Fideicomiso de Administración (Banesco Banco Universal, C.A.).	1.275.767	1.275.767	1.275.767
Participación en empresa pública (SOGARSA) (Nota 5).	30.000	30.000	30.000
Total inversiones en otros títulos valores.	7.048.039.183	7.048.039.183	7.048.039.183
Provisión para inversiones en títulos valores.	-	(1.275.767)	(1.275.767)
	<u>7.048.039.183</u>	<u>7.046.763.416</u>	<u>7.046.763.416</u>

31 de diciembre de 2012

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo de adquisición</u> (En bolívares)	<u>Valor razonable de mercado</u>
En moneda nacional:			
Valores Bolivarianos para la Vivienda, con tasa de interés de 4,66% y vencimiento en octubre de 2020 (Nota 5).	2.102.398.272	2.102.398.272	2.102.398.272
Certificados de Participación Desmaterializados de BANDES, con tasa de interés de 3,75% y con vencimiento en junio de 2014 (Nota 3).	1.298.857.000	1.298.857.000	1.298.857.000
Colocación de Valores Hipotecarios Especiales BANAVIH, con tasa de interés de 2% y vencimiento en noviembre de 2021 (Nota 5).	1.233.170.000	1.233.170.000	1.233.170.000
Fideicomiso de Administración (Banesco Banco Universal, C.A.).	1.275.767	1.275.767	1.275.767
Participación en empresa pública (SOGARSA) (Nota 5).	30.000	30.000	30.000
Total inversiones en otros títulos valores.	4.635.731.039	4.635.731.039	4.635.731.039
Provisión para inversiones en títulos valores.	-	(1.275.767)	(1.275.767)
	<u>4.635.731.039</u>	<u>4.634.455.272</u>	<u>4.634.455.272</u>

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco reconoció ingresos por intereses por Bs. 119.281.881 y Bs. 74.214.154, respectivamente, registrados en la cuenta de “Ingresos por inversiones en títulos valores”, producto de los rendimientos obtenidos de las “Inversiones en otros títulos valores”.

Los vencimientos de las inversiones disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento, se presentan como siguen:

30 de junio de 2013

	<u>Inversiones disponibles para la venta</u>	<u>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</u>
	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Costo amortizado</u>
	(En bolívares)	
Menos de seis meses	53.641.583	2.400.848.451
De seis meses a un año	197.854.501	99.215.000
De un año a cinco años	5.794.357.710	6.697.379.810
De cinco años a diez años	9.480.855.134	90.292.961
Más de diez años	-	659.841
	<u>15.526.708.928</u>	<u>9.288.396.063</u>

31 de diciembre de 2012

	Inversiones disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
	Valor razonable de mercado	Costo amortizado
	(En bolívares)	
Menos de seis meses	162.029.705	978.476.505
De seis meses a un año	-	622.930.707
De un año a cinco años	4.215.413.222	3.441.356.770
De cinco años a diez años	6.507.696.679	61.785.102
Más de diez años	-	556.500
	<u>10.885.139.606</u>	<u>5.105.105.584</u>

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las instituciones financieras que mantienen los custodios de los títulos valores que conforman el portafolio de inversiones se resumen a continuación:

- a. Banco Central de Venezuela.
- b. Clearstream International, (títulos valores en moneda extranjera).
- c. Banco Provincial, S.A. Banco Universal (títulos materializados).
- d. Caja Venezolana de Valores (a nombre de Banco Central de Venezuela).

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece en el Artículo N° 53 que las instituciones bancarias que mantengan posiciones en títulos valores emitidos o avalados por la Nación o empresas del Estado, custodias de terceros, fideicomisos y garantías en moneda nacional o extranjera, deberán mantenerlos en custodia en el Banco Central de Venezuela.

De acuerdo a las circulares emitidas por el Banco Central de Venezuela durante los años 2011 y 2012, se establecieron los lineamientos referidos al proceso de traspaso de la custodia al Banco Central de Venezuela de las posiciones de títulos valores en moneda nacional mantenidas en otras instituciones financieras, y en moneda extranjera mantenidas en la Caja Venezolana de Valores.

A la fecha de este informe, la gerencia del Banco se encuentra a la espera de los términos y condiciones que el Banco Central de Venezuela establezca para completar el proceso de transferencia de la custodia de títulos valores emitidos o avalados por la Nación o empresas del Estado, custodias de terceros, fideicomisos y garantías en moneda extranjera que se encuentran custodiados por entes en el exterior.

5. CARTERA DE CRÉDITOS

A continuación se muestra el resumen de la cartera de créditos y concentraciones de riesgo por actividad económica, por tipo de garantía, por tipo de crédito y por vencimientos:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Por tipo de actividad económica:		
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	22.197.240.223	18.553.757.974
Tarjetas de crédito	12.553.982.687	9.437.301.799
Agropecuaria	9.405.946.493	7.869.313.373
Adquisición de vehículos	5.923.444.236	5.948.589.983
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	5.751.391.763	5.229.390.494
Industria manufacturera	4.502.433.664	4.920.391.495
Transporte, almacenamiento, comunicaciones, electricidad, gas y agua	1.321.250.561	994.300.926
Servicios comunales, sociales y personales	997.142.862	994.741.050
Explotación de minas e hidrocarburos	980.003.270	1.321.250.561
Construcción	745.694.240	976.219.062
	<u>64.378.529.999</u>	<u>56.245.256.717</u>
Provisión para cartera de créditos	(2.288.421.640)	(2.009.510.298)
	<u>62.090.108.359</u>	<u>54.235.746.419</u>
Por tipo de garantía:		
Sin garantías	25.987.286.502	19.659.843.680
Aval	15.595.902.357	15.206.652.016
Hipotecaria -		
Inmobiliaria	8.543.432.272	7.195.894.018
Mobiliaria	922.278.849	1.151.759.197
Documentos mercantiles	7.963.957.666	8.040.174.316
Prendaria	5.027.798.846	4.792.736.886
Prenda sin desplazamiento	177.673.944	38.104.800
Otro tipo de garantía	160.199.563	160.091.804
	<u>64.378.529.999</u>	<u>56.245.256.717</u>
Por vencimiento:		
Hasta 30 días	1.589.279.115	5.062.340.816
De 31 a 60 días	1.192.945.411	4.326.305.803
De 61 a 90 días	2.354.962.297	2.738.736.399
De 91 a 180 días	7.991.857.675	3.039.958.792
De 181 a 360 días	11.223.434.951	5.863.654.417
Mayores a 360 días	40.026.050.550	35.214.260.490
	<u>64.378.529.999</u>	<u>56.245.256.717</u>

El detalle de la cartera de créditos por tipo de préstamos es el siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Créditos en cuotas	18.840.493.521	15.318.022.763
Tarjetas de crédito	12.553.982.687	9.437.301.799
Créditos agrícolas	9.364.624.014	7.834.248.580
Adquisición de vehículos	5.923.444.236	5.948.589.983
Créditos a plazo fijo	5.441.241.577	5.562.296.913
Créditos actividad manufacturera	4.502.433.664	4.920.391.495
Créditos hipotecarios	3.719.115.504	3.766.047.865
Microcréditos	2.249.397.684	1.621.952.644
Créditos otorgados al sector turismo	1.047.868.334	1.002.930.408
Arrendamientos financieros	342.825.331	420.254.742
Cartas de crédito emitidas negociadas	131.402.286	92.473.243
Descuentos y compras de facturas	119.523.441	220.997.513
Documentos descontados	60.355.136	24.734.657
Créditos agrícola reestructurados (Decreto N° 6.240)	41.322.479	35.064.793
Créditos a directores y empleados	31.270.113	31.178.184
Créditos en cuenta corriente	9.229.992	8.771.135
	<u>64.378.529.999</u>	<u>56.245.256.717</u>

A continuación se indica el movimiento del saldo de la provisión para cartera de créditos:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Saldo al principio del semestre	2.009.510.298	1.709.098.079
Provisión del semestre	502.312.360	331.960.497
Castigos por cuentas incobrables y otros	(222.270.595)	(328.784.143)
Ajustes y reclasificaciones	(1.130.423)	(841.045)
Aplicación de la ganancia no realizada por fluctuaciones en el tipo de cambio (Nota 22)	-	298.076.910
Saldo final del semestre	<u>2.288.421.640</u>	<u>2.009.510.298</u>

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco y la Sucursal mantienen una provisión genérica para la cartera de créditos de Bs. 666.279.277 y Bs. 578.815.070, respectivamente, equivalentes al 1% sobre el saldo de capital de la cartera de créditos, excepto por el saldo de la cartera de microcréditos y la Sucursal, para la cual el Banco mantiene una provisión genérica de 2%. Adicionalmente, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco y la Sucursal, con base en sus propias estimaciones de riesgo mantienen provisiones genéricas voluntarias.

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco registró Bs. 163.821.738 y Bs. 143.390.293, respectivamente, como ingresos por recuperaciones de cartera de créditos e intereses desincorporados en períodos anteriores.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las cartas de crédito por Bs. 131.402.286 y Bs. 92.473.243, respectivamente, incluyen Bs. 19.221.445 y Bs. 16.772.203, respectivamente, correspondientes a cartas de crédito emitidas, que se presentan en el grupo “Otras obligaciones por intermediación financiera” (Nota 14).

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la tasa de interés máxima fijada por el Banco Central de Venezuela para operaciones activas, excepto aquellas relacionadas con las tarjetas de crédito, es del 24%, de acuerdo a lo establecido en la Resolución N° 09-06-02, de fecha 4 de junio de 2009 y publicada en Gaceta Oficial N° 39.193.

Tarjetas de Crédito

En Gaceta Oficial N° 40.187 de fecha 12 de junio de 2013, el Banco Central de Venezuela establece en Aviso Oficial las tasas de interés activa máxima y mínima para operaciones con tarjeta de crédito, en 29% y 17%, respectivamente. Adicionalmente, señala que las instituciones del sector bancario podrán cobrar como máximo una tasa del 3% anual sobre las obligaciones morosas de sus clientes.

Préstamos hipotecarios indexados y cuota balón

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene Bs. 416.004 y Bs. 439.298, respectivamente, como créditos hipotecarios indexados. Dichos créditos fueron otorgados por un saldo inicial de Bs. 2.565.000. Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene registrado Bs. 20.856 y Bs. 20.156, respectivamente, como intereses refinanciados de los créditos indexados. Asimismo, durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012 no se mantienen registrados intereses financiados en las cuentas de resultados.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, de acuerdo con los recálculos efectuados por la gerencia del Banco para los créditos otorgados a empleados y ex-empleados, con base en la Resolución del Ministerio de Estado para la Vivienda y Hábitat, el Banco mantiene una provisión de Bs. 1.621.189 y Bs. 1.659.841, respectivamente.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los créditos para financiar la adquisición de vehículos utilizados como instrumento de trabajo a través de “cuota balón” presentan en libros un saldo de capital de Bs. 6.214, para ambos semestres. Dichos créditos fueron otorgados por un saldo inicial de Bs. 78.458.236 y presentaban un saldo de capital antes del recálculo de Bs. 3.206.052.

Adicionalmente, y de acuerdo con los recálculos efectuados por el Banco, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 se mantiene una provisión de Bs. 5.193.465 y Bs. 5.215.698, respectivamente, en el rubro de “Acumulaciones y otros pasivos” (Nota 16), asignada a aquellos clientes cuyos créditos fueron previamente recalculados y finiquitados por el Banco y que luego del recálculo les quedó un saldo a reintegrar de Bs. 1.820.371, para ambos semestres. Asimismo, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, y de acuerdo con los recálculos efectuados por el Banco, existen activos contingentes por saldos a favor del Banco por Bs. 8.475.909, para ambos semestres, los cuales serán registrados como ingresos en el momento que el Banco los cobre.

Cartera Dirigida

El Ejecutivo Nacional por órgano de sus Ministerios, ha aprobado Leyes y Resoluciones que establecen los porcentajes mínimos de tipos de cartera de créditos que las instituciones del sector bancario deben destinar a los diversos sectores de la economía nacional. A continuación resumimos los tipos de créditos regulados así como sus detalles de porcentajes requeridos y bases de cálculos (en bolívares):

30 de junio de 2013

Tipo de créditos		Porcentaje requerido	Porcentaje mantenido	Saldo mantenido	Base de cálculo
Agrícola	(a y c)	23%	23,46%	11.126.976.198	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
Microcréditos	(d)	3%	4,00%	2.249.397.684	Cartera de créditos bruta al cierre del semestre anterior.
Manufactura	(e)	-	8,01%	4.502.433.664	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012.
Turismo	(f)	2%	2,21%	1.047.868.333	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
Hipotecario	(h y j)	-	8,46%	4.771.484.881	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012.

31 de diciembre de 2012

Tipo de créditos		Porcentaje requerido	Porcentaje mantenido	Saldo mantenido	Base de cálculo
Agrícola	(b y c)	24%	29,74%	9.621.349.310	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2011 y 2010.
Microcréditos	(d)	3%	3,61%	1.621.952.644	Cartera de créditos bruta al cierre del semestre anterior.
Manufactura	(e)	10%	12,74%	4.920.391.495	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2011.
Turismo	(g)	3%	3,10%	1.002.930.407	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2011 y 2010.
Hipotecario	(i y j)	15%	12,03%	4.728.334.260	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2011.

- (a) En Gaceta Oficial N° 40.133 de fecha 21 de marzo de 2013, el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas y el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura y Tierras publican las Resoluciones N° 3.283 y DM/N° 018/2013, donde se establecieron los porcentajes de cumplimiento de cartera de la siguiente forma: 21% para los meses entre febrero y abril, 22% para mayo, 23% para junio, 25% para julio y agosto, 24% para septiembre y octubre, 23% para noviembre y 22% para diciembre de 2013.
- (b) En Gaceta Oficial N° 39.866 de fecha 16 de febrero de 2012, el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas y el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura y Tierras publican las Resoluciones N° 3.155 y DM/N° 023/2012, donde se establecieron los porcentajes de cumplimiento de cartera en la siguiente forma: 20% para febrero, 21% para marzo y abril, 22% de mayo, 24% para junio, 25% para los meses entre julio y noviembre, y 24% para diciembre de 2012.
- (c) De acuerdo a lo establecido en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de la Ley de Crédito para el Sector Agrario N° 6.219, en el Artículo N° 8 las instituciones del sector bancario podrán imputar como parte de la cartera agraria las inversiones que realicen en instrumentos de financiamiento tales como: certificados de depósito, bonos agrícolas y bonos de prenda, operaciones de reporto de los mismos y certificados ganaderos, las cuales en ningún caso podrán exceder el 15% de la cartera agraria requerida. Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene cartera destinada al sector agrícola por Bs. 9.405.946.493, y Bs. 7.869.313.373, respectivamente, Bonos Agrícolas por Bs. 99.215.000 y Bs. 120.048.000, respectivamente, y un aporte de capital en S.G.R. SOGARSA, S.A. por Bs. 30.000, para ambos semestres. Asimismo, al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene Obligaciones del Fondo de Desarrollo Nacional FONDEN, S.A. por Bs. 1.093.708.573 y Bs. 1.102.550.914, así como, Bonos PDVSA Agrícola por Bs. 528.076.133 y Bs. 529.407.024 (Nota 4).
- (d) De acuerdo a la Décima Octava Disposición Transitoria de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se estableció en 3% el porcentaje de cumplimiento de la cartera de microcrédito, cuya base de cálculo es la cartera bruta del semestre inmediatamente anterior al momento de su cálculo.
- (e) En Gaceta Oficial N° 39.904 de fecha 17 de abril de 2012, se publicó el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Crédito para el Sector Manufacturero, estableciéndose el porcentaje mínimo obligatorio de la cartera de créditos, que la banca universal destinará al sector manufacturero, el cual en ningún caso podrá ser menor del diez por ciento (10%) de su cartera bruta del año inmediatamente anterior.

- (f) En Gaceta Oficial N° 40.119 de fecha 27 de febrero de 2013, el Ministerio del Poder Popular para el Turismo emitió la Resolución N° 005, estableciendo que las instituciones del sector bancario al 30 de junio y 31 de diciembre de 2013, destinarán el 2% y 4%, respectivamente, sobre el promedio de los cierres de la cartera de crédito bruta al 31 de diciembre de 2012 y 2011, para el financiamiento de las operaciones y proyectos de carácter turístico.
- (g) En Gaceta Oficial N° 39.869 de fecha 23 de febrero de 2012, el Ministerio del Poder Popular para el Turismo emitió la Resolución N° 006, la cual establecía que las instituciones del sector bancario al 31 de diciembre de 2012, destinarán el 3%, sobre el promedio de los cierres de la cartera de crédito bruta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, para el financiamiento de las operaciones y proyectos de carácter turístico.
- (h) En Gaceta Oficial N° 40.109 de fecha 13 de febrero de 2013, se publicó la Resolución N° 16 emitida por el Ministerio del Poder Popular para Vivienda y Hábitat, mediante el cual se establece en un 20% el porcentaje mínimo sobre la cartera de créditos bruta anual al 31 de diciembre de 2012, que con carácter obligatorio deben colocar con recursos propios las instituciones del sector bancario obligadas a conceder créditos hipotecarios destinados a la construcción, adquisición, ampliación, mejoras y autoconstrucción de vivienda principal, en el marco de la Gran Misión Vivienda Venezuela.
- (i) En Gaceta Oficial N° 39.890 de fecha 23 de marzo de 2012, se publicó la Resolución N° 050 emitida por el Ministerio del Poder Popular para Vivienda y Hábitat, mediante el cual se establece en un 15% el porcentaje mínimo sobre la cartera de créditos bruta anual al 31 de diciembre de 2011, que con carácter obligatorio deben colocar con recursos propios las instituciones del sector bancario obligadas a conceder créditos hipotecarios destinados a la construcción, adquisición, ampliación, mejoras y autoconstrucción de vivienda principal, en el marco de la Gran Misión Vivienda Venezuela.
- (j) De acuerdo a la Resolución N° 16 y N° 50 emitida por el Ministerio de Poder Popular para Vivienda y Hábitat, el Órgano Superior del Sistema Nacional de Vivienda y Hábitat se encargará de establecer el procedimiento para la transferencia o uso de los recursos destinados a la construcción de viviendas que será aplicado de forma parcial al cumplimiento de la cartera de créditos hipotecaria obligatoria en el tramo de construcción. Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco computó Bs. 2.412.308.144 y Bs. 2.102.398.272, correspondiente a Valores Bolivarianos para la Vivienda emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. Asimismo, a efectos del cálculo de la gaveta, se incluyen Bs. 12.239.756 y Bs. 86.572.244, respectivamente, correspondientes a las erogaciones de proyectos inmobiliarios expropiados, ocupados e intervenidos por parte del Estado, sin computarlos en el porcentaje total de distribución y cumplimiento (Notas 4 y 10).

6. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR

Los intereses y comisiones por cobrar comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores:		
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	16.108.253	15.495.014
Para negociar	12.601.934	3.680.982
Disponibles para la venta	323.754.773	242.579.239
Mantenidas hasta su vencimiento	70.652.112	51.735.314
Otros títulos valores	53.426.847	19.952.502
	<u>476.543.919</u>	<u>333.443.051</u>
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos:		
Créditos vigentes	698.115.421	616.618.485
Créditos reestructurados	1.580.471	5.429.633
Créditos vencidos	37.091.067	26.639.974
Créditos en litigio	535.825	540.592
Créditos a microempresas	15.040.383	11.416.157
Créditos reestructurados (Decreto N° 6.240)	1.717.883	1.747.129
	<u>754.081.050</u>	<u>662.391.970</u>
Comisiones por cobrar	<u>36.166.623</u>	<u>26.000.660</u>
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	<u>62.350</u>	<u>107.057</u>
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	<u>(105.811.053)</u>	<u>(87.327.384)</u>
	<u>1.161.042.889</u>	<u>934.615.354</u>

7. INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES Y AFILIADAS

Estas inversiones comprenden lo siguiente (en bolívares):

30 de junio de 2013

<u>Entidad emisora</u>		<u>Porcentaje accionario y de voto</u>	<u>Nº de acciones nominativas poseídas</u>	<u>Valor según libros</u>	<u>Ganancia (pérdida) por participación patrimonial del semestre</u>
Seguros Provincial, C.A.	(a y h)	99,99%	1.889.992	334.495.570	90.864.302
Inversiones Platco, C.A.	(d)	50%	573.985	73.275.111	8.721.957
Provincial Casa de Bolsa, C.A.	(b e i)	90%	27.000.000	8.117.916	3.134.043
Provincial Sociedad Administradora de Entidades de Inversión Colectiva, C.A.	(a y j)	100%	50.506.363	12.990.084	4.162.753
Corporación Suiche 7B, C.A.	(e y k)	19,80%	203.872	6.299.959	1.616.445
Caja Venezolana de Valores, S.A.	(f y l)	16,09%	193.377	2.017.978	-
				<u>437.196.618</u>	<u>108.499.500</u>

31 de diciembre de 2012

<u>Entidad emisora</u>		<u>Porcentaje accionario y de voto</u>	<u>Nº de acciones nominativas poseídas</u>	<u>Valor según libros</u>	<u>Ganancia (pérdida) por participación patrimonial del semestre</u>
Seguros Provincial, C.A.	(c)	99,99%	1.364.996	243.631.268	52.330.941
Inversiones Platco, C.A.	(d)	50%	573.985	64.553.154	3.931.934
Provincial Casa de Bolsa, C.A.	(c)	90%	27.000.000	10.250.477	(90.574)
Provincial Sociedad Administradora de Entidades de Inversión Colectiva, C.A.	(c)	100%	50.506.363	9.934.876	463.406
Corporación Suiche 7B, C.A.	(g)	19,80%	203.872	4.830.303	-
Caja Venezolana de Valores, S.A.	(g)	16,09%	193.377	3.178.240	-
				<u>336.378.318</u>	<u>56.635.707</u>

- (a) Información tomada de los estados financieros al 30 de junio de 2013.
- (b) Información tomada de los estados financieros auditados al 30 de junio de 2013.
- (c) Información tomada de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2012.
- (d) Información tomada de los estados financieros expresados en bolívares nominales al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente, incluyendo los ajustes necesarios con el objeto de mantener las políticas contables uniformes, de acuerdo a lo establecido en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras.
- (e) Información tomada de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2012, sobre la base de los estados financieros expresados en bolívares nominales incluidos como información complementaria.
- (f) Información tomada de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2011, sobre la base de los estados financieros expresados en bolívares nominales incluidos como información complementaria. En el mes de Julio de 2013, se procedió a actualizar el registro de la participación patrimonial de la Caja Venezolana de Valores, S.A., con sus estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2012, reconociendo un ingreso de Bs. 1.697.006, en la cuenta de "Ingresos por inversiones en empresas filiales y afiliadas".
- (g) Información tomada de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2011, sobre la base de los estados financieros expresados en bolívares nominales incluidos como información complementaria.
- (h) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Seguros Provincial, C.A., celebrada el 27 de marzo de 2013, se aprobó un decreto de dividendos en acciones, sobre las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2012, correspondiéndole al Banco 524.996 acciones con valor nominal de diez bolívares (Bs. 10,00) cada una.
- (i) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Provincial Casa de Bolsa, C.A., celebrada el 22 de marzo de 2013, se aprobó un decreto de dividendos en efectivo, sobre las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2012, correspondiéndole al Banco Bs. 5.266.604, por este concepto (Nota 10).

- (j) En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Provincial Sociedad Administradora de Entidades de Inversión Colectiva, C.A., de fecha 21 de marzo de 2013, se aprobó un decreto de dividendos en efectivo por Bs. 986.900, sobre las utilidades acumuladas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012. Este dividendo fue efectivamente cobrado el 23 de abril de 2013.
- (k) Durante el primer semestre de 2013, la Corporación Suiche 7B, C.A. decretó dividendos en efectivo aprobados en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 6 de marzo de 2013, correspondiéndole al Banco Bs. 146.788, por este concepto.
- (l) Durante el primer semestre de 2013, la Caja Venezolana de Valores decreto dividendos en efectivo aprobados en Asamblea General de Accionistas de fecha 9 de abril de 2013, correspondiéndole al Banco Bs. 1.160.262, por este concepto.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco reconoció una participación patrimonial neta sobre las inversiones que mantiene con sus empresas filiales y afiliadas por Bs. 108.499.500 y Bs. 56.635.707, respectivamente, registrados en la cuenta de “Superávit restringido”. De estos saldos, Bs. 113.519.447 y Bs. 57.742.021, respectivamente, fueron registrados en la cuenta de “Otros ingresos operativos”, y Bs. 5.019.947 y Bs. 1.106.314, respectivamente, en la cuenta de “Otros gastos operativos”, para el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012 (Notas 19, 20 y 22).

Durante los años 2011 y 2012, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a través de diversos oficios, señaló que el Banco mantenía inversiones en títulos valores distintas a las señaladas en el Artículo N° 5 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, así como inversiones en acciones en las empresas descritas en el Artículo N° 99 numeral 9 de la mencionada Ley, por lo que debían desincorporar las mismas en los plazos establecidos. En este sentido, la gerencia del Banco señaló a esta Superintendencia, a través de diversas comunicaciones, que las inversiones en acciones distintas a las mantenidas en Seguros Provincial, C.A., y Provincial Casa de Bolsa, C.A., no han sido desincorporadas en vista de que se encuentran a la espera de las consideraciones que emita el Órgano Superior del Sistema Financiero Nacional (OSFIN) al respecto. En cuanto a estas inversiones en acciones mantenidas en la entidad de seguros y casa de bolsa, el Banco manifestó a esta Superintendencia, a través de diversos comunicados, las propuestas para la desincorporación de estas filiales.

En función a lo expuesto anteriormente, la Superintendencia mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-12763, de fecha 10 de mayo de 2012, señaló que el Banco podrá mantener las inversiones en las sociedades mercantiles distintas a las inversiones en entidades de seguros y casa de bolsa, hasta obtener el pronunciamiento por parte del OSFIN. Asimismo, en cuanto a la prohibición de mantener inversiones en empresas sometidas a la Ley que regula el mercado de valores y la actividad aseguradora, esta Superintendencia mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIB-PV1-42347, de fecha 27 de diciembre de 2012, reiteró que el Banco debe desincorporar las acciones mantenidas en Seguros Provincial, C.A., y Provincial Casa de Bolsa, C.A., en un plazo de 60 días hábiles bancarios contados a partir de la recepción del mencionado oficio.

Con fecha 22 de marzo de 2013, el Banco presentó una nueva propuesta de desincorporación de las acciones de Seguros Provincial, C.A. y Provincial Casa de Bolsa, C.A. Posteriormente, la Superintendencia mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-201019, de fecha 28 de junio de 2013, recibido por el Banco con fecha 1 de julio de 2013, solicitó información adicional con la finalidad de aprobar el esquema de desincorporación de las acciones de las referidas filiales. En fecha 26 de julio de 2013, el Banco consignó respuesta a este ente regulador. A la fecha de este informe, la gerencia del Banco se encuentra a la espera de una respuesta a esta propuesta por parte de la Superintendencia.

A continuación se presenta un resumen de los balances generales y estados de resultados al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre 2012 de las filiales que se valúan aplicando el método de participación patrimonial:

Seguros Provincial, C.A. (Preparados de acuerdo con normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de la Actividad Aseguradora)

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
BALANCES GENERALES		
Activo:		
Inversiones aptas para la representación de las reservas técnicas	118.967.350	104.351.914
Garantía a la Nación	3.080.100	3.080.100
Inversiones no aptas para la representación de las reservas técnicas	277.669.988	202.842.121
Cuentas de reaseguros	4.042.124	3.918.231
Activos depreciables y amortizables	23.233.664	22.367.823
Impuestos pagados por anticipado	4.871.515	25.509.206
Otros	19.800.286	12.135.016
	<u>451.665.027</u>	<u>374.204.411</u>
Pasivo y patrimonio:		
Reservas técnicas	70.779.861	65.751.582
Obligaciones por pagar	31.461.788	47.437.846
Cuentas de reaseguro	2.832.195	2.970.765
Reservas de previsión	4.728.394	10.414.504
Otros	7.346.295	3.977.842
	<u>117.148.533</u>	<u>130.552.539</u>
Patrimonio	<u>334.516.494</u>	<u>243.651.872</u>
	<u>451.665.027</u>	<u>374.204.411</u>
ESTADOS DE RESULTADOS SEMESTRALES		
Ingresos por operaciones de seguros de personas	137.836.695	71.588.995
Ingresos por operaciones de seguros generales	31.109.786	18.202.779
Ingresos por operaciones de seguros solidarios	119.575	-
Ingresos por gestión general de la empresa	63.129.689	16.959.539
Egresos por operaciones de seguros de personas	(109.957.004)	(40.861.917)
Egresos por operaciones de seguros generales	(24.800.121)	(11.323.122)
Egresos por operaciones de seguros solidarios	(102.655)	-
Egresos por gestión general de la empresa	(6.471.345)	(2.235.177)
Resultados netos	<u>90.864.620</u>	<u>52.331.097</u>

Provincial Casa de Bolsa, C.A. (Preparados de acuerdo con normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia Nacional de Valores)

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
BALANCES GENERALES		
Activo:		
Disponibilidades	1.702.472	1.963.612
Inversiones en títulos valores	24.995.011	24.908.134
Intereses y comisiones por cobrar	61.864	182.321
Otros activos	795.083	742.071
	<u>27.554.430</u>	<u>27.796.138</u>
Pasivo y patrimonio:		
Cuentas por pagar	3.453	3.453
Otros pasivos	18.531.072	16.403.267
	<u>18.534.525</u>	<u>16.406.720</u>
Patrimonio	9.019.905	11.389.418
	<u>27.554.430</u>	<u>27.796.138</u>
ESTADOS DE RESULTADOS		
Ingresos financieros	40.920	120.697
Otros ingresos y gastos operativos netos	4.069.580	168.801
Ingresos extraordinarios	2	60.056
Gastos generales y administrativos	(628.232)	(450.193)
Resultados netos	<u>3.482.270</u>	<u>(100.639)</u>

Provincial Sociedad Administradora de Entidad de Inversión Colectiva, C.A. (Preparados de acuerdo con normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia Nacional de Valores)

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
BALANCES GENERALES		
Activo:		
Disponibilidades	1.169.907	479.634
Inversiones en títulos valores	12.414.876	9.732.440
Intereses y comisiones por cobrar	203.176	171.877
Inversiones permanentes netas	20	10
Activo fijo neto	5.539	6.592
Otros activos	131.605	199.633
	<u>13.925.123</u>	<u>10.590.186</u>
Pasivo y patrimonio:		
Otros pasivos	935.038	655.308
Patrimonio	12.990.085	9.934.878
	<u>13.925.123</u>	<u>10.590.186</u>

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
(En bolívares)		
ESTADOS DE RESULTADOS		
Ingresos financieros	368.563	325.203
Otros ingresos y gastos operativos netos	(77.562)	709.484
Ingresos extraordinarios	1.704.404	50.002
Gastos generales y administrativos	<u>(745.877)</u>	<u>(558.887)</u>
Resultados netos	<u>1.249.528</u>	<u>525.802</u>

El Banco al momento de registrar la participación patrimonial de Provincial Sociedad Administradora de Entidad de Inversión Colectiva, C.A., considera la variación de la cuenta “Superávit no realizado por ajuste de diferencia en cambio de las inversiones disponibles para la venta” que bajo normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia Nacional de Valores, se presenta en el patrimonio. Al 30 de junio de 2013, el Banco registró Bs. 2.913.225, por la ganancia en tenencia de estos títulos. Asimismo, al 31 de diciembre de 2012, el Banco registró una pérdida de Bs. 62.396, por este mismo concepto.

Inversiones Platco, C.A. (Estados financieros expresados en bolívares nominales con uniformidad de políticas – participación patrimonial)

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
(En bolívares)		
BALANCES GENERALES		
Activo:		
Efectivo	14.121.442	21.943.188
Cuentas por cobrar	74.005.317	32.640.433
Activo fijo neto	155.278.611	121.873.121
Otros activos	<u>70.237.931</u>	<u>52.825.669</u>
	<u>313.643.301</u>	<u>229.282.411</u>
Pasivo y patrimonio:		
Cuentas por pagar	110.788.341	67.505.249
Otros pasivos	<u>56.304.737</u>	<u>32.670.854</u>
	167.093.078	100.176.103
Patrimonio	<u>146.550.223</u>	<u>129.106.308</u>
	<u>313.643.301</u>	<u>229.282.411</u>
ESTADOS DE RESULTADOS		
Ingresos por servicios	190.148.077	126.300.245
Gastos operativos	<u>(172.704.164)</u>	<u>(118.436.377)</u>
Resultados netos	<u>17.443.913</u>	<u>7.863.868</u>

Corporación Suiche 7B, C.A. (Estados financieros complementarios auditados expresados en bolívares nominales al 31 de diciembre de 2012) y Caja Venezolana de Valores, S.A. (Estados financieros complementarios auditados expresados en bolívares nominales al 31 de diciembre de 2011) por uniformidad de políticas – participación patrimonial

	Corporación Suiche 7B, C.A.	Caja Venezolana de Valores, S.A.
	(En bolívares)	
BALANCES GENERALES		
Activo:		
Efectivo y sus equivalentes	21.564.451	190.022.127
Cuentas por cobrar	2.580.672	1.415.880
Impuestos por recuperar	4.960.091	-
Gastos pagados por anticipado	315.736	1.461.275
Inversiones en títulos valores	5.194.126	36.041.734
Activo fijo neto	1.387.207	345.086
Impuesto sobre la renta diferido	120.526	93.397
Otros activos	-	31.667
	<u>36.122.809</u>	<u>229.411.166</u>
Pasivo y patrimonio:		
Cuentas por pagar	583.582	141.956.216
Dividendos por pagar	8.688	66.188.982
Impuesto sobre la renta por pagar	630.208	721.885
Gastos acumulados por pagar	-	471.728
Otros pasivos y contingencias	1.370.443	319.462
	<u>2.592.921</u>	<u>209.658.273</u>
Patrimonio	33.529.888	19.752.893
	<u>36.122.809</u>	<u>229.411.166</u>
ESTADOS DE RESULTADOS		
Ingresos	27.007.263	12.593.033
Gastos de operaciones	(20.102.787)	(7.372.485)
Impuesto sobre la renta	(509.682)	(711.019)
Resultados netos	<u>6.394.794</u>	<u>4.509.529</u>

El Banco al momento de calcular y registrar la participación patrimonial sobre su participación en Corporación Suiche 7B, C.A., considera la eliminación en la proporción de su participación de aquellos saldos originados por las transacciones efectuadas entre el Banco y Suiche 7B. De acuerdo a lo antes indicado, durante el primer semestre de 2013, el Banco realizó eliminaciones netas por Bs. 963.240.

Inversión en la Sucursal de Curacao

A continuación se presenta un resumen de los estados financieros de la Sucursal incluidos en los estados financieros del Banco:

	30 de junio de 2013		31 de diciembre de 2012	
	US\$	Equivalente en bolívares	US\$	Equivalente en bolívares
BALANCES GENERALES				
Activo:				
Disponibilidades	2.197.562	13.809.919	26.311.718	112.858.852
Inversiones en títulos valores	27.000.000	169.673.400	25	107
Cartera de créditos	-	-	3.000.455	12.869.852
Intereses y comisiones por cobrar	255	1.602	30.818	132.188
	<u>29.197.817</u>	<u>183.484.921</u>	<u>29.343.016</u>	<u>125.860.999</u>

	30 de junio de 2013		31 de diciembre de 2012	
	US\$	Equivalente en bolívares	US\$	Equivalente en bolívares
Pasivo y patrimonio:				
Captaciones del público	3.473.961	21.831.066	3.972.178	17.037.863
Intereses y comisiones por pagar	25	157	77	330
Acumulaciones y otros pasivos	11.207.624	70.430.950	10.830.725	46.456.230
	<u>14.681.610</u>	<u>92.262.173</u>	<u>14.802.980</u>	<u>63.494.443</u>
Patrimonio -				
Capital asignado	1.000.000	6.284.200	1.000.000	4.289.300
Resultados acumulados	13.516.207	84.938.548	13.540.036	58.077.276
	<u>14.516.207</u>	<u>91.222.748</u>	<u>14.540.036</u>	<u>62.366.576</u>
	<u>29.197.817</u>	<u>183.484.921</u>	<u>29.343.016</u>	<u>125.860.999</u>
ESTADOS DE RESULTADOS				
Ingresos financieros	46.705	293.504	128.978	553.225
Gastos financieros	(431)	(2.708)	(820)	(3.517)
Otros ingresos operativos	45.312	284.750	40.714	174.635
Otros gastos operativos	(63.959)	(401.931)	(51.591)	(221.289)
Gastos de transformación	(81.073)	(509.479)	(82.590)	(354.253)
Ingresos operativos varios	29.667	186.433	9	39
Gastos operativos varios	(50)	(314)	-	-
Impuestos	-	-	(15.000)	(64.340)
Resultados netos	<u>(23.829)</u>	<u>(149.745)</u>	<u>19.700</u>	<u>84.500</u>

Los saldos de la Sucursal equivalentes en bolívares incluidos en los estados financieros antes indicados al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, han sido traducidos al tipo de cambio oficial de Bs. 6,2842 y Bs. 4,2893 por cada US\$ 1,00, respectivamente.

8. BIENES REALIZABLES

Los bienes realizables están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Obras en proceso recibidas en pago	55.140.303	41.523.738
Bienes fuera de uso	593.228	-
Inmuebles recibidos en pago	-	4.419.230
Muebles y equipos recibidos en pago	-	480.923
	<u>55.733.531</u>	<u>46.423.891</u>
Apartado para bienes realizables	<u>(18.758.941)</u>	<u>(12.085.737)</u>
	<u>36.974.590</u>	<u>34.338.154</u>

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco registró en la cuenta de "Ingresos por bienes realizables" Bs. 5.245.201 y Bs. 258.715, respectivamente, como ganancias en venta de bienes muebles e inmuebles recibidos en pago.

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco efectuó venta de bienes fuera de uso, totalmente amortizados y mantenidos en cuentas de orden, registrando una ganancia en venta por Bs. 4.250.877 y Bs. 13.594.709, respectivamente, en la cuenta de "Ingresos por bienes realizables".

El Banco registró gastos por constitución de apartado para bienes realizables por Bs. 11.051.645 y Bs. 6.217.462, durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, respectivamente, registrado en la cuenta de “Gastos por bienes realizables”.

9. BIENES DE USO

Los bienes de uso están conformados por lo siguiente (en bolívares):

30 de junio de 2013

	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Adiciones	Retiros	Capitalizaciones y otros	Saldo al 30 de junio de 2013
Costo:					
Terrenos	21.155.445	-	-	4.142.858	25.298.303
Edificaciones e instalaciones	324.999.076	-	(720.272)	167.110.116	491.388.920
Mobiliario, maquinaria y equipos	1.200.677.154	110.468.933	(21.652.700)	-	1.289.493.387
Vehículos	6.767.604	911.738	(105.750)	-	7.573.592
Obras en ejecución	337.024.492	163.403.637	(9.493)	(261.428.792)	238.989.844
Obras de artes	419.406	-	-	-	419.406
	<u>1.891.043.177</u>	<u>274.784.308</u>	<u>(22.488.215)</u>	<u>(90.175.818)</u>	<u>2.053.163.452</u>
Depreciación acumulada:					
Edificaciones e instalaciones	(86.147.162)	(5.551.865)	127.047	-	(91.571.980)
Mobiliario, maquinaria y equipos	(580.639.804)	(93.364.126)	21.564.388	-	(652.439.542)
Vehículos	(4.702.905)	(561.441)	105.749	-	(5.158.597)
	<u>(671.489.871)</u>	<u>(99.477.432)</u>	<u>21.797.184</u>	<u>-</u>	<u>(749.170.119)</u>
Total	<u>1.219.553.306</u>				<u>1.303.993.333</u>

31 de diciembre de 2012

	Saldo al 30 de junio de 2012	Adiciones	Retiros	Capitalizaciones y otros	Saldo al 31 de diciembre de 2012
Costo:					
Terrenos	7.951.736	13.203.709	-	-	21.155.445
Edificaciones e instalaciones	268.680.526	-	(91.143)	56.409.693	324.999.076
Mobiliario, maquinaria y equipos	1.020.697.768	183.795.065	(3.815.679)	-	1.200.677.154
Vehículos	6.670.179	97.425	-	-	6.767.604
Obras en ejecución	238.920.891	155.730.245	(31.165)	(57.595.479)	337.024.492
Obras de artes	419.406	-	-	-	419.406
	<u>1.543.340.506</u>	<u>352.826.444</u>	<u>(3.937.987)</u>	<u>(1.185.786)</u>	<u>1.891.043.177</u>
Depreciación acumulada:					
Edificaciones e instalaciones	(81.986.242)	(4.195.894)	34.974	-	(86.147.162)
Mobiliario, maquinaria y equipos	(500.016.366)	(83.659.665)	3.036.227	-	(580.639.804)
Vehículos	(4.179.440)	(523.465)	-	-	(4.702.905)
	<u>(586.182.048)</u>	<u>(88.379.024)</u>	<u>3.071.201</u>	<u>-</u>	<u>(671.489.871)</u>
Total	<u>957.158.458</u>				<u>1.219.553.306</u>

Al 30 de junio de 2013 y 31 diciembre de 2012, la cuenta de “Obras en ejecución” registra capitalizaciones por trabajos de remodelación y mejoras en las agencias por Bs. 142.956.770 y Bs. 47.678.770, y de la sede principal del Banco por Bs. 24.153.346 y Bs. 5.918.123, respectivamente.

Durante el primer semestre de 2013, el Banco reclasificó Bs. 90.175.818, de la cuenta “Obras en ejecución” al grupo de “Otros Activos” por corresponder a opciones a compras de locales y/o terrenos que están siendo adquiridos por el Banco. Asimismo, durante segundo semestre de 2012, el Banco realizó capitalizaciones por Bs. 1.185.786, de la cuenta “Obras en ejecución” a la cuenta de “Mejoras de propiedad arrendada” presentada en el rubro de “Otros activos”.

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco registró Bs. 572.560 y Bs. 1.945.395, respectivamente, en el rubro de “Gastos generales y administrativos”, como resultado de la depreciación de los equipos provenientes de la reconversión monetaria.

10. OTROS ACTIVOS

Los otros activos están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Gastos diferidos, netos:		
Licencias	83.940.465	126.139.884
Software	23.539.706	29.371.044
Gastos relativos al proyecto de incorporación del Chip	15.786.682	20.813.788
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	25.341.365	20.591.951
Otros gastos diferidos	85.094	106.367
Total gastos diferidos	<u>148.693.312</u>	<u>197.023.034</u>
Partidas por aplicar	1.086.846.336	710.578.689
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 17)	591.164.882	575.582.245
Cuentas de compensación por tarjeta de crédito y débito	485.376.033	125.507.044
Impuestos pagados por anticipado	122.221.288	144.181.979
Anticipos a proveedores (Nota 9)	105.191.199	15.960.089
Cuentas por cobrar por tarjetas de crédito	85.459.620	171.707.002
Primas de seguro pagadas por anticipado	69.926.488	2.498.384
Anticipos para mejoras de oficinas arrendadas	65.705.632	55.337.865
Otras cuentas por cobrar organismos oficiales	53.200.000	44.800.000
Existencias de papelería, numismática y efectos varios	52.899.530	36.160.484
Erogaciones a proyectos inmobiliarios expropiados, ocupados o intervenidos	46.562.618	86.916.208
Otras cuentas por cobrar varias	43.459.650	38.839.621
Otros gastos pagados por anticipado	27.945.348	15.076.236
Publicidad y mercadeo pagados por anticipado	13.954.858	17.629.908
Anticipos al personal	13.125.056	1.335.797
Dividendos por cobrar (Nota 7)	5.266.604	-
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	1.021.221	3.105.281
Depósitos dados en garantía	862.944	585.978
Títulos valores y rendimientos vencidos	116.571	116.571
Anticipos por Ley Orgánica del Deporte	-	7.562.419
Otros	7.362.701	10.645.419
	<u>3.026.361.891</u>	<u>2.261.150.253</u>
Provisión para otros activos	<u>(109.864.717)</u>	<u>(146.586.161)</u>
	<u>2.916.497.174</u>	<u>2.114.564.092</u>

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene Bs. 46.562.618 y Bs. 86.916.208, respectivamente, correspondiente a las erogaciones de las diversas obras de proyectos inmobiliarios los cuales fueron expropiados, ocupados e intervenidos por parte del Estado, provisionadas en su totalidad en la cuenta de “Provisión para otros activos”.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, en la cuenta de “Impuestos pagados por anticipado” se incluyen Bs. 78.899.940 y Bs. 127.729.327, respectivamente, por concepto de impuesto sobre la renta pagado por anticipado. Asimismo, se incluyen Bs. 8.868.779 y Bs. 15.728.975, respectivamente, por concepto de impuesto al valor agregado retenido por las operaciones de arrendamiento financiero.

El Banco mantiene un contrato de patrocinio exclusivo con la Federación Venezolana de Fútbol (FVF) por Bs. 56.000.000 desde el año 2011, el cual tiene una vigencia de 5 años. Producto de esto, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene registrados aportes y otros conceptos como “Otras cuentas por cobrar a organismos oficiales” por Bs. 53.200.000 y Bs. 44.800.000, respectivamente; en virtud de la posibilidad legal de poder recuperar estos fondos bajo los lineamientos de patrocinio deportivo contemplados en la Ley Orgánica del Deporte y su reglamento.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las cuentas por cobrar de tarjetas de crédito por Bs. 85.459.620 y Bs. 171.707.002, respectivamente, corresponden principalmente a operaciones realizadas por los tarjetahabientes en el exterior, las cuales se encuentran en proceso de gestión ante la Comisión de Administración de Divisas.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene registrados Bs. 15.786.682 y Bs. 20.813.788, respectivamente, en la cuenta de “Gastos diferidos”, correspondientes a los costos netos incurridos en el proyecto de incorporación Chip en las Tarjetas de Débito, Crédito y demás Tarjetas de Financiamiento de Pago Electrónico. Asimismo, durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco registró Bs. 5.027.106 y Bs. 7.978.006, respectivamente, por concepto de amortización de los gastos diferidos por el proyecto Chip (Nota 18).

La mayor parte de las partidas por aplicar se regularizan en los primeros días del mes siguiente y las mismas comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Operaciones en tránsito por depósitos en ATM's	949.632.708	633.549.070
Órdenes de pago enviadas, pendientes por liquidar	80.485.570	6.739.454
Operaciones en tránsito	25.307.911	37.686.627
Operaciones en tránsito con títulos valores (Nota 4)	23.808.589	13.792.752
Operaciones de puntos de ventas por aplicar	44.272	82.872
Operaciones en tránsito en moneda extranjera de terceros (Notas 22)	-	10.324.008
Otros	7.567.286	8.403.906
	<u>1.086.846.336</u>	<u>710.578.689</u>

11. CAPTACIONES DEL PÚBLICO

Las captaciones del público comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Depósitos en cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes no remuneradas	40.580.310.467	32.781.672.045
Cuentas corrientes remuneradas	36.411.988.967	26.817.220.688
	<u>76.992.299.434</u>	<u>59.598.892.733</u>

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Otras obligaciones a la vista:		
Certificados de depósitos	14.716.161.320	14.653.534.522
Cheques de gerencia vendidos	1.588.839.941	968.067.130
Obligaciones por fideicomisos (Nota 21)	462.254.306	584.386.843
Giros y transferencias por pagar	116.644.561	17.068.176
Pagos anticipados de clientes de tarjetas de crédito	17.231.500	15.348.117
Depósitos a plazos vencidos	52.670	52.169
Depósitos judiciales	8.624	8.624
Otras obligaciones a la vista	7.651.648	17.796.611
	<u>16.908.844.570</u>	<u>16.256.262.192</u>
Depósitos de ahorro	<u>21.112.628.630</u>	<u>18.120.347.466</u>
Depósitos a plazo con vencimiento:		
Hasta 30 días	31.412.984	32.279.110
De 31 a 60 días	17.682.788	16.103.854
De 61 a 90 días	399.140	83.014
De 91 a 180 días	72.754	66.376
De 181 a 360 días	1.363	25.019
	<u>49.569.029</u>	<u>48.557.373</u>
Captaciones del público restringidas:		
Depósitos a plazo afectados en garantía	16.762.422	14.928.230
Fondos embargados de depósitos en cuentas corrientes	4.600.278	16.798.179
Fondos embargados de depósitos de ahorro	77.946	74.769
Cuentas corrientes inactivas	40	195.598.676
Depósitos de ahorros inactivos	-	868.025.730
Otras captaciones del público restringidas	46.553.014	98.630.909
	<u>67.993.700</u>	<u>1.194.056.493</u>
	<u>115.131.335.363</u>	<u>95.218.116.257</u>

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sucursal mantiene cuentas corrientes remuneradas por Bs. 467.702 (US\$ 74.425) y Bs. 500.214 (US\$ 116.619), respectivamente, con tasas de interés de 0,01%, para ambos semestres. Adicionalmente, la Sucursal mantiene cuentas corrientes no remuneradas por Bs. 4.627.710 (US\$ 736.404) y Bs. 1.635.193 (US\$ 381.226), respectivamente.

Las captaciones del público restringidas incluyen cuentas corrientes inactivas, fondos embargados de depósitos en cuentas corrientes y depósitos a plazos afectos con garantías y otras captaciones restringidas por US\$ 6, US\$ 18.750 y US\$ 2.663.127 para el primer semestre de 2013, y US\$ 1.661.604, US\$ 18.750 y US\$ 3.474.327 para el segundo semestre de 2012.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene captaciones de entidades oficiales por Bs. 4.508.958.336 y Bs. 4.419.210.694, respectivamente.

En Gaceta Oficial N° 39.193 del 4 de junio de 2009, fue publicada la Resolución N° 09-06-02 del Banco Central de Venezuela, en la cual se estableció que las tasas de interés para los depósitos de ahorro no podrán ser inferiores al 12,5% anual y 14,5% para los depósitos a plazo y por las operaciones mediante las cuales se emiten certificados de participaciones a plazo.

Cuentas corrientes remuneradas

Las cuentas corrientes remuneradas generaron intereses a tasas de interés entre 0,25% y 1%, para ambos semestres.

Depósitos de ahorro

Los depósitos de ahorros generaron intereses a una tasa de interés de 12,50%, para ambos semestres.

Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo generaron intereses a una tasa de interés de 14,50%, para ambos semestres.

12. CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT (BANAVIH)

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las captaciones y obligaciones con el BANAVIH por Bs. 3.603.966 y Bs. 6.891.367, respectivamente, corresponden a depósitos a la vista con intereses anuales máximos del 1%, para ambos semestres. Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco registró gastos por este concepto por Bs. 40.091 y Bs. 29.187, respectivamente, registrados en el rubro de “Gastos financieros”.

13. OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS

Los otros financiamientos obtenidos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año:		
Sobregiros en cuentas a la vista	51.666	51.669
Depósitos a la vista no remunerados	277.846.908	176.078.552
Depósitos a la vista remunerados, con tasas de interés entre 0,5% y 5% para ambos semestres.	1.059.124.693	1.099.374.443
Depósitos de ahorro, con tasas de interés de 12,5% para ambos semestres.	920.283	770.578
	<u>1.337.943.550</u>	<u>1.276.275.242</u>
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año:		
Sobregiros en cuentas a la vista	748.372	3.632.853
Depósitos a la vista	846.997	579.144
	<u>1.595.369</u>	<u>4.211.997</u>
	<u>1.339.538.919</u>	<u>1.280.487.239</u>

14. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Las otras obligaciones por intermediación financiera comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Obligaciones por cartas de crédito emitidas (Nota 5)	<u>19.221.445</u>	<u>16.772.203</u>

15. INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

Los intereses y comisiones por pagar comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Gastos por pagar por captaciones del público:		
Depósitos en cuentas corrientes	1.413	1.191
Otras obligaciones a la vista	1.893.913	5.354.327
Depósitos a plazo	533.017	593.254
	<u>2.428.343</u>	<u>5.948.772</u>

16. ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS

Las acumulaciones y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Dividendos por pagar (Nota 22)	3.195.378.694	2.500.567.152
Provisión para contingencias en moneda nacional	596.463.248	508.922.183
Provisión para impuesto sobre la renta (Nota 17)	554.052.305	864.533.139
Cuentas de compensación por tarjetas de débito y crédito	426.405.911	154.753.203
Proveedores por pagar	341.339.821	251.949.646
Otras cuentas por pagar	251.981.288	295.300.904
Plan de beneficios definidos	248.722.045	212.105.219
Ingresos diferidos por cartera de créditos y otros	197.268.728	185.425.960
Bonificaciones por pagar al personal	170.641.306	235.542.869
Provisión para contingencias en moneda extranjera	104.383.507	69.830.071
Utilidades por pagar	104.289.697	-
Acreedores en moneda extranjera	98.913.358	65.290.321
Retenciones por pagar	82.042.941	79.748.716
Impuestos municipales por pagar por cuenta de la Institución	74.446.119	72.989.696
Recaudación de fondos de la nación y municipios	69.127.718	71.553.083
Intereses cobrados por anticipado	67.431.869	61.295.734
Provisión para Provimillas	63.864.304	66.211.174
Provisiones para indemnizaciones laborales	52.283.225	73.106.087
Provisión para la Ley Orgánica de Drogas (Nota 19)	37.682.440	56.253.665
Provisión para la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación (Nota 19)	36.667.133	56.732.309
Provisión por aporte para la Ley del Deporte (Nota 19)	33.354.354	51.778.406

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Operaciones en divisas de clientes	28.777.202	-
Provisión para créditos contingentes (Nota 21)	25.572.199	20.193.435
Aportaciones y retenciones laborales por pagar	17.876.900	17.550.247
Partidas por valoración de operaciones en moneda extranjera de terceros	16.539.684	-
Provisión para créditos cuota balón (Nota 5)	5.193.465	5.215.698
Ingresos diferidos en la venta de bienes realizables y de uso	72.090	72.087
Otros	96.131.568	68.995.862
	<u>6.996.903.119</u>	<u>6.045.916.866</u>

La gerencia del Banco, considera prudente mantener provisiones para contingencias en moneda nacional al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 y registró gastos por constitución de estas provisiones por Bs. 123.435.793 y Bs. 125.996.617, respectivamente, en el rubro de “Gastos operativos varios” (Nota 19).

Para el cierre del primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, las “Cuenta de compensación” corresponden principalmente a operaciones por compensar de tarjetas de crédito y débito. Estas operaciones fueron regularizadas dentro de los primeros días de los meses de julio y enero de 2013, respectivamente.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la cuenta “Proveedores por pagar” incluye cuentas por pagar con proveedores en moneda nacional por Bs. 307.552.477 y Bs. 246.217.284, respectivamente, y Bs. 33.787.344 (US\$ 5.376.555) y Bs. 5.732.362 (US\$ 1.336.433), respectivamente, en moneda extranjera, valoradas al tipo de cambio oficial publicado por el Banco Central de Venezuela.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las otras cuentas por pagar incluyen saldos por operaciones de tarjetas de crédito efectuadas por clientes en el exterior por Bs. 80.251.702 y Bs. 164.234.171, respectivamente, cuyas divisas están en proceso de aprobación por parte de Comisión de Administración de Divisas. Asimismo, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se incluyen Bs. 65.985.166 y Bs. 44.496.226 correspondientes a cuentas pendientes de pago a Nexus Cirrus Limited.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las cuentas de “Bonificaciones por pagar al personal” corresponden principalmente a incentivos para el personal del Banco, asociados al desempeño anual y provisiones para bono vacacional.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la cuenta de “Provisión para contingencias en moneda extranjera” corresponde principalmente a contingencias para cartas de créditos, por Bs. 54.654.087 (US\$ 8.697.064) y Bs. 37.310.695 (US\$ 8.698.551), respectivamente.

La provisión para “Provimillas” ha sido asignada para cubrir el pasivo que tiene el Banco por millas devengadas a favor de los tarjetahabientes y de los ahorristas, las cuales son canjeables por premios o descuentos en los establecimientos comerciales afiliados. Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco registró Bs. 6.236.155 y Bs. 29.770.173, respectivamente, como gasto de constitución de provisión.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene un plan de beneficios definidos por concepto de las prestaciones sociales de sus trabajadores de acuerdo con lo establecido en la LOTTT vigente a partir del mes de mayo de 2012 y el contrato colectivo vigente.

El valor presente de las obligaciones por estos beneficios fue determinado en junio de 2013 y en diciembre de 2012 por actuarios independientes. El valor actual de la obligación por concepto de beneficios definidos y el costo del servicio pasado fueron determinados utilizando el método de la unidad de crédito proyectado.

Al 30 de junio de 2013, las principales suposiciones a largo plazo utilizadas para propósitos del estudio actuarial, son las siguientes:

Tasa de descuento nominal	Entre 21,68% y 36,50%
Tasa esperada de incremento salarial	Entre 18% y 32,25%
Rotación del personal	Entre 0,4% y 27%
Tabla de mortalidad	GAM-1983

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, la conciliación de los movimientos en el valor presente de la obligación de beneficios definidos presentados en la cuenta de Plan de beneficios definidos, se compone de:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Saldo al principio del semestre	212.105.219	80.000.000
Costo por intereses (1)	35.236.750	-
Costo de los servicios pasados (1)	9.587.590	132.105.219
Ganancia actuarial (2)	(6.493.881)	-
Pagos efectuados	(1.713.633)	-
Saldo final del semestre	<u>248.722.045</u>	<u>212.105.219</u>

(1) Presentados en el rubro de “Gastos de personal”.

(2) Presentados en el rubro de “Superávit restringido”.

De acuerdo al estudio realizado por los actuarios independientes del Banco, se estima realizar aportes de Bs. 54.528.745, al plan de beneficios definidos durante el año que terminará el 31 de diciembre de 2013.

17. IMPUESTOS

Impuesto sobre la renta

El ejercicio fiscal anual del Banco finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las principales diferencias entre el enriquecimiento neto gravable fiscal y la utilidad contable las originan las provisiones y apartados, los cuales normalmente son deducibles fiscalmente en períodos siguientes cuando efectivamente se cancelan; los enriquecimientos exentos del impuesto sobre la renta generados por los Bonos de la Deuda Pública Nacional y otros títulos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela; y el efecto neto del reajuste regular por inflación fiscal.

La legislación fiscal venezolana contempla anualmente el cálculo de un ajuste regular por inflación de las partidas no monetarias y patrimonio, el cual se incluye en la conciliación de la renta neta fiscal como una partida gravable o deducible según sea el caso. En cuanto a los bienes de uso y otros activos similares, este ajuste regular por inflación es depreciado o amortizado en el resto de la vida útil fiscal de los activos respectivos. El ajuste regular total del año es determinado mediante la suma algebraica del monto de los diferentes ajustes por inflación de cada partida no monetaria y del patrimonio.

A continuación se presenta la conciliación entre la ganancia contable y el enriquecimiento neto fiscal por el año finalizado el 31 de diciembre de 2012:

Resultado bruto antes del impuesto	5.569.112.789
Partidas no deducibles	2.370.616.320
Partidas no gravables	(4.462.604.015)
Pérdida por ajuste por inflación	(1.386.829.110)
Perdidas trasladables de años anteriores	(8.205.330)
Enriquecimiento neto	<u>2.082.090.654</u>
Impuesto determinado según tarifa	<u>707.737.142</u>

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene una provisión en libros para impuesto sobre la renta de Bs. 553.926.621 y Bs. 864.320.103, respectivamente, basado en los resultados proyectados del ejercicio fiscal anual que finalizará el 31 de diciembre de 2013 y de los resultados del ejercicio fiscal anual finalizado el 31 de diciembre de 2012, respectivamente. Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco registró un gasto de impuesto sobre la renta corriente por Bs. 456.543.821 y Bs. 405.046.899, respectivamente (Nota 16).

De conformidad con la legislación fiscal vigente, el Banco puede trasladar las pérdidas fiscales operativas, distintas a las originadas por el ajuste fiscal por inflación, hasta 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 30 de junio de 2013, el Banco no mantiene pérdidas fiscales trasladables.

Impuesto sobre la renta diferido

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco registró un beneficio de Bs. 15.582.637 y Bs. 187.383.634, respectivamente, contabilizados en los ejercicios terminados en esas fechas. Las diferencias temporales más importantes que originaron este impuesto, corresponden en su mayoría a provisiones para cartera de créditos de alto riesgo o irrecuperable y otras provisiones mantenidas en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos".

Impuesto a las ganancias netas aplicables a la Sucursal en el exterior

La Sucursal está sujeta en las Antillas Neerlandesas a un impuesto sobre las ganancias netas provenientes de las actividades de inversión (Investment activities), cuya tasa impositiva fue acordada con el Fisco Neerlandés en un 2,4% hasta un máximo del 3% de la ganancia neta gravable. Esto está basado en el Tax Ruling aplicable para los ejercicios fiscales comprendidos desde el 01 de enero de 2013 hasta el 31 de diciembre de 2014. Al 31 de diciembre de 2012, el gasto de impuesto sobre la renta corriente fue de Bs. 64.340 (US\$ 15.000). Al 30 de junio de 2013, la Sucursal no registro gastos por este concepto. Las ganancias o pérdidas en cambio y las ganancias de capital no forman parte de la ganancia neta gravable para propósitos del impuesto de las Antillas Neerlandesas. Asimismo, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sucursal mantiene una provisión en libros para impuesto de Bs. 125.684 y Bs. 213.036, respectivamente.

Normativa sobre precios de transferencia

La Ley de Impuesto sobre la Renta vigente establece la normativa aplicable por concepto de precios de transferencia. De conformidad con la mencionada legislación, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta que celebren transacciones con partes vinculadas en el exterior, deben determinar sus ingresos, y sus costos por las operaciones realizadas con partes vinculadas en el extranjero, de acuerdo con alguno de los métodos establecidos en dicha legislación. La gerencia del Banco se encuentra en proceso de efectuar el estudio sobre precios de transferencia requerido para documentar las mencionadas transacciones en el exterior correspondientes al año 2012. Asimismo, al 30 de junio de 2013, el Banco presentó la Declaración Informativa de Operaciones “Forma PT-99”, correspondiente al ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2012. En opinión de la gerencia del Banco, y de sus asesores legales, las diferencias en cuanto a los montos incluidos para la determinación de la renta neta fiscal por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, no serían significativas.

18. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Gastos por servicios externos recibidos	307.236.821	257.298.183
Impuestos y contribuciones	151.764.940	110.312.440
Depreciación y desvalorización de bienes de uso (Nota 9)	99.477.432	88.379.024
Gastos de traslados y comunicaciones	68.734.654	59.784.546
Gastos de propaganda y publicidad	60.839.204	48.288.282
Amortización de gastos diferidos (Nota 10)	54.674.158	59.938.723
Mantenimiento y reparaciones	44.737.492	40.676.281
Papelería y efectos de escritorio	43.469.145	43.014.857
Relaciones públicas	42.605.469	33.678.778
Gastos de alquiler	18.777.734	17.649.213
Gastos de seguros	10.069.224	6.576.207
Otros	24.587.274	22.128.703
	<u>926.973.547</u>	<u>787.725.237</u>

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los impuestos y contribuciones incluyen saldos por Bs. 149.051.804 y Bs. 108.156.128, respectivamente, por concepto de patente de industria y comercio.

19. OTROS GASTOS OPERATIVOS, VARIOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS

Los otros gastos operativos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Comisiones por servicios	316.124.215	230.425.914
Pérdida en inversiones en títulos valores (Nota 4)	141.829.243	89.034.187
Gastos por diferencias en cambio (Nota 27)	46.854.754	17.244.213
Gastos por inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 7)	5.019.947	1.106.314
	<u>509.828.159</u>	<u>337.810.628</u>

Los gastos operativos varios comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Amortización por aporte de responsabilidad social	140.650.391	137.805.249
Provisiones para contingencias futuras (Notas 16 y 26)	123.435.793	125.996.617
Prevención integral contra la legitimación de capitales (Nota 16)	37.683.083	28.402.890
Provisión para la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación (Nota 16)	36.668.501	30.422.889
Apartado por aporte de la Ley del Deporte (Nota 16)	33.226.636	26.301.088
Mantenimiento de cajeros automáticos	30.435.511	23.941.621
Programa social corporativo	25.566.562	15.047.104
Servicios externos	17.320.957	20.520.958
Provisión para otros activos (Nota 10)	15.337.938	34.444.346
Pérdidas en cobranzas	652.909	2.603.773
Otros gastos operativos	5.218.043	10.982.786
	<u>466.196.324</u>	<u>456.469.321</u>

Los gastos extraordinarios comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Pérdidas por robos, asaltos, fraudes y otros	7.037.709	11.760.604
Pérdidas por siniestros por tarjetas de crédito y débito	1.683.141	2.796.955
	<u>8.720.850</u>	<u>14.557.559</u>

20. OTROS INGRESOS OPERATIVOS, VARIOS Y EXTRAORDINARIOS

Los otros ingresos operativos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Comisiones por servicios prestados	1.117.041.523	921.684.959
Ganancia en venta y en valoración de inversiones en títulos valores (Nota 4)	577.421.288	298.196.343
Ingresos por inversiones en empresas filiales y afiliadas (Nota 7)	113.519.447	57.742.021
Ingresos por diferencias en cambio (Nota 27)	46.454.475	19.525.786
	<u>1.854.436.733</u>	<u>1.297.149.109</u>

Los ingresos operativos varios comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Ingresos por incentivos de franquicias	19.712.726	-
Ingresos por recuperación de gastos	3.062.154	7.537.530
Ingresos por servicios de asesorías (Nota 23)	1.966.738	1.898.634
Ingresos por alquiler de bienes	1.129.827	974.747
Ingresos por recuperación de siniestros	-	956.228
Ingresos por realización del mayor valor de los activos aportados a empresas filiales (Nota 22)	944.988	944.988
Otros	1.501.675	1.086.055
	<u>28.318.108</u>	<u>13.398.182</u>

Los ingresos extraordinarios comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Ingresos por avales y fianzas	141.813	29.904
Sobrantes de efectivo en taquillas	2.586	5.896
	<u>144.399</u>	<u>35.800</u>

21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON RIESGO FUERA DEL BALANCE GENERAL Y OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Cuentas contingentes deudoras:		
Garantías otorgadas	1.781.208.797	1.149.171.051
Líneas de crédito de utilización automática	10.313.703.200	8.836.588.970
Cartas de crédito -		
Confirmadas no negociadas	183.894	85.972
Emitidas no negociadas	1.113.822.138	553.606.462
Títulos valores afectos de reporto (Nota 4)	192.600.000	686.800.004
Compromisos de crédito sector turismo (Nota 5)	37.261.525	27.514.309
Compras de títulos valores en tránsito (Nota 4)	2.072.587.881	2.761.502.071
Ventas de títulos valores en tránsito (Nota 4)	266.803	52.104.383
	<u>15.511.634.238</u>	<u>14.067.373.222</u>
Activos de los fideicomisos	<u>15.263.999.386</u>	<u>12.798.682.160</u>
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza		
Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat	<u>739.015.699</u>	<u>660.410.688</u>
Garantías recibidas de los fondos de ahorro para la vivienda	<u>1.236.881.362</u>	<u>1.150.601.640</u>
Otras cuentas deudoras de los fondos de ahorro para la vivienda	<u>8.523.897</u>	<u>7.120.617</u>

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Otras cuentas de orden deudoras:		
Garantías recibidas	117.779.158.016	104.062.055.540
Custodias recibidas	10.962.893.280	8.143.868.619
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	963.173.610	800.058.900
Cobranzas	585.208.363	598.296.725
Otras cuentas de registro -		
Otras cuentas de gestión y monitoreo por áreas de negocio	33.238.471.136	35.750.006.159
Líneas de crédito instantánea tarjetas de crédito	12.090.711.050	6.635.913.872
Cuentas consideradas incobrables	1.651.275.833	1.483.981.478
Rendimientos por cobrar (mora)	854.150.274	749.874.294
Carta de créditos notificadas	18.924.383	24.933.039
Operaciones de divisas (ventas) autorizadas por CADIVI	73.085.040	115.749.677
Operaciones de divisas (compras) autorizadas por CADIVI	432.461.305	218.482.289
Garantías pendientes de liberación	319.343.894	238.767.827
Otras cuentas de registro	1.763.981.958	1.700.950.914
	<u>180.732.838.142</u>	<u>160.522.939.333</u>

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la cuenta de “Garantías otorgadas” está conformada por fianzas a entidades públicas en moneda nacional por Bs. 182.142.087 y Bs. 41.476.941, respectivamente, y Bs. 1.115.096.542 (US\$ 177.444.471) y Bs. 924.602.409 (US\$ 215.560.210), respectivamente, en moneda extranjera. Asimismo, está conformada por fianzas a compañías privadas por Bs. 468.464.784 y Bs. 172.280.685, respectivamente, y Bs. 15.505.384 (US\$ 2.467.360) y Bs. 10.811.016 (US\$ 2.520.462), respectivamente, en moneda extranjera.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene Bs. 10.313.703.200 y Bs. 8.836.588.970, respectivamente, en la cuenta “Líneas de crédito de utilización automática” asociados principalmente a operaciones de tarjetas de crédito, registradas en el rubro de “Cuentas contingentes deudoras”.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene registrados Bs. 579.539.430, correspondiente a 57.953.943 acciones, para ambos semestres, pertenecientes al Banco Bilbao Vizcaya América, B.V. en la cuenta de “Custodias recibidas”. Estas acciones forman parte del capital social común del Banco Provincial, S.A. Banco Universal (Nota 23).

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, y de acuerdo con las normas establecidas en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, el Banco y la Sucursal mantienen provisiones genéricas y específicas para las cuentas contingentes deudoras por Bs. 25.572.199 y Bs. 20.193.435, respectivamente, que se presentan en el grupo “Acumulaciones y otros pasivos” (Nota 16).

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la cuenta de “Garantías recibidas”, está conformada principalmente de avales por Bs. 68.228.187.224 y Bs. 57.664.383.727, respectivamente. Asimismo, incluyen garantías hipotecarias por Bs. 30.156.772.764 y Bs. 26.682.055.029, respectivamente.

Para el cierre del primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Banco mantiene registrado en el grupo de “Otras cuentas de orden deudoras” Bs. 963.173.610 y Bs. 800.058.900, respectivamente, en la cuenta “Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización”, dentro de los cuales Bs. 212.391.360 y Bs. 135.463.458, respectivamente, corresponden a operaciones de tarjetas de crédito.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene registrados Bs. 319.343.894 y Bs. 238.767.827, respectivamente, como “Garantías pendientes de liberación”, correspondiente a garantías recibidas por la institución financiera provenientes de los derechos crediticios que ha mantenido el Banco con sus clientes.

Fideicomiso

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Activo de los fideicomisos:		
Disponibilidades	549.518.678	588.974.059
Inversiones en títulos valores	4.356.601.575	3.333.554.637
Cartera de créditos -		
Créditos vigentes	10.285.560.558	8.820.167.335
Créditos vencidos	2.813.932	4.195.795
Intereses y comisiones por cobrar	67.990.784	50.505.975
Bienes recibidos para su administración	33.000	33.000
Otros activos	1.480.859	1.251.359
Total activos	15.263.999.386	12.798.682.160
Pasivos de los fideicomisos:		
Otras cuentas por pagar	34.874.715	27.068.860
Provisiones	110.436	110.436
Otros pasivos	742.948	1.682.234
Total pasivos	35.728.099	28.861.530
Patrimonio de los fideicomisos:		
Patrimonio asignado de los fideicomisos	14.737.711.814	12.474.722.727
Reservas	1.881.670	1.653.280
Ajustes al patrimonio	-	144.732.860
Resultados acumulados	488.677.803	148.711.763
Total patrimonio	15.228.271.287	12.769.820.630
Total pasivo y patrimonio	15.263.999.386	12.798.682.160

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las disponibilidades incluyen Bs. 462.254.306 y Bs. 584.386.843, respectivamente, las cuales se encuentran depositadas en cuentas corrientes remuneradas abiertas para cada fideicomitente en el Banco Provincial, S.A. Banco Universal, generando intereses a una tasa de interés promedio de 2% y 4%, respectivamente. Estas cuentas corresponden a fondos recaudados por las operaciones de fideicomiso que son manejados por intermedio de las cuentas corrientes mantenidas en el Banco, éstas se utilizan como receptoras y/o pagadoras de todos los fideicomisos. Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, y como resultado de estas operaciones, el Fideicomiso del Banco registró como ingresos Bs. 8.945.010 y Bs. 6.621.592, respectivamente. Igualmente incluyen saldos en cuentas corrientes en dólares en el Standard Chartered Bank New York, por Bs. 87.264.372 (US\$ 13.886.314) y Bs. 4.587.216 (US\$ 1.069.455) para el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, respectivamente.

El Fideicomiso del Banco, encargado de administrar los fideicomisos, ha concentrado sus operaciones de inversión principalmente en: títulos de deuda y letras del tesoro avaladas por el Estado Venezolano y sus empresas, bonos del tesoro de los Estados Unidos de América, participaciones a la vista en instituciones financieras del país y del exterior, obligaciones en moneda nacional y títulos de capital emitidos por empresas venezolanas.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las inversiones en títulos valores del Fideicomiso presentan su mayor concentración en títulos avalados por la Nación en 76,72% y 72,74%, respectivamente. El resto de las inversiones en títulos valores, corresponden principalmente a participaciones a la vista emitidas por instituciones financieras del país y del exterior que representan 18,90% y 22,89% para el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, respectivamente, bonos de tesoro de los Estados Unidos de América en 3,67% y 3,34%, respectivamente, y obligaciones y papeles comerciales emitidos por empresas privadas no financieras, las cuales representan el 0,71% y 1,02%, respectivamente, sobre el total de la cartera de inversiones.

Las inversiones en títulos valores incluidas en la cuenta de fideicomiso están conformadas por lo siguiente:

30 de junio de 2013

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>
	(En bolívares)			
Títulos valores emitidos o avalados por la Nación:				
En moneda nacional -				
Vebonos, con tasas de interés entre 9,75% y 17,58%, y con vencimientos hasta enero de 2023.	3.117.117.194	3.208.555.071	3.609.908.083	3.200.521.703
En moneda extranjera -				
Bonos T.I.C.C., con tasas de interés entre 5,25% y 9,125%, y con vencimientos hasta marzo de 2019.	85.249.295	31.482.987	85.249.295	86.613.591
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con tasas de interés entre 5,75% y 10,75%, y con vencimientos hasta abril de 2025.	50.116.495	33.770.782	49.827.872	49.903.661
	<u>3.252.482.984</u>	<u>3.273.808.840</u>	<u>3.744.985.250</u>	<u>3.337.038.955</u>
Participaciones:				
Participaciones a la vista con instituciones financieras del país, con tasas de interés entre 5,5% y 5,75%, y con vencimientos en julio de 2013.	697.539.774	697.539.774	697.539.774	697.539.774
Participaciones a la vista con una institución financieras del exterior, con tasas de interés entre 0,35% y 0,53%, y con vencimientos hasta agosto de 2013.	125.684.000	125.684.000	125.684.000	125.684.000
	<u>823.223.774</u>	<u>823.223.774</u>	<u>823.223.774</u>	<u>823.223.774</u>
Obligaciones emitidas por instituciones privadas venezolanas, con tasas de interés entre 10,46% y 16,50%, y con vencimientos hasta mayo de 2016.	31.000.000	31.000.000	32.479.323	31.000.000

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>
	(En bolívares)			
Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América, con tasas de interés de 0,25% y 3,75%, y con vencimientos hasta abril de 2016.	160.191.799	121.042.421	159.908.157	160.085.289
Bono emitido por la República de Argentina, con tasa de interés de 7,00%, y con vencimiento en octubre de 2015.	33.935	11.088	29.710	33.546
Bono emitido por Petróleos de Venezuela, S.A., con tasa de interés de 5,25%, y con vencimiento en abril de 2017.	6.920.161	1.060.922	5.622.631	4.966.438
Participación en instituciones privadas no financieras:				
Venezolana de Aviación 100 acciones.	172.500	172.500	172.500	172.500
Bebidas Polar, C.A. 666.480 acciones.	66.648	66.648	66.648	66.648
Compañía Anónima Nacional Teléfonos de Venezuela (CANTV) 41.022 acciones, Clase "C".	11.734	11.734	11.734	11.734
Otras.	2.691	2.691	2.691	2.691
	<u>253.573</u>	<u>253.573</u>	<u>253.573</u>	<u>253.573</u>
	<u>4.274.106.226</u>	<u>4.250.400.618</u>	<u>4.766.502.418</u>	<u>4.356.601.575</u>

31 de diciembre de 2012

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>
	(En bolívares)			
Títulos valores emitidos o avalados por la Nación:				
En moneda nacional -				
Vebonos, con tasas de interés entre 10,90% y 17,49%, y con vencimientos hasta junio de 2020.	2.278.963.198	2.323.305.662	2.469.095.419	2.318.534.968
En moneda extranjera -				
Bonos T.I.C.C., con tasas de interés entre 5,25% y 9,125%, y con vencimientos hasta marzo de 2019.	58.187.168	31.482.987	58.303.173	59.227.703
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con tasas de interés entre 5,75% y 10,75%, y con vencimientos hasta abril de 2025.	43.263.900	34.555.166	44.127.380	43.129.563
	<u>2.380.414.266</u>	<u>2.389.343.815</u>	<u>2.571.525.972</u>	<u>2.420.892.234</u>

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>
	(En bolívares)			
Participaciones:				
Participaciones a la vista con instituciones financieras del país, con tasas de interés entre 3,75% y 5%, y con vencimientos en enero de 2013.	627.908.489	627.908.489	627.908.489	627.908.489
Participaciones a la vista con una institución financieras del exterior, con tasas de interés entre 0,38% y 0,58%, y con vencimientos hasta agosto de 2013.	<u>135.112.948</u>	<u>135.112.948</u>	<u>135.112.948</u>	<u>135.112.948</u>
	<u>763.021.437</u>	<u>763.021.437</u>	<u>763.021.437</u>	<u>763.021.437</u>
Obligaciones emitidas por instituciones privadas venezolanas, con tasas de interés entre 5,50% y 16,50%, y con vencimientos hasta noviembre de 2015.	<u>34.000.000</u>	<u>33.729.576</u>	<u>34.708.353</u>	<u>33.896.358</u>
Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América con tasas de interés de 0,25% y 3,50%, y con vencimientos hasta julio de 2015.	<u>111.454.888</u>	<u>111.378.054</u>	<u>111.565.339</u>	<u>111.393.141</u>
Bono emitido por la República de Argentina, con tasa de interés de 7,00%, y con vencimiento en octubre de 2015.	<u>23.162</u>	<u>11.088</u>	<u>21.048</u>	<u>22.829</u>
Bono emitido por Petróleos de Venezuela, S.A., con tasa de interés de 5,25%, y con vencimiento en abril de 2017.	<u>5.989.532</u>	<u>1.086.488</u>	<u>5.143.511</u>	<u>4.075.065</u>
Participación en instituciones privadas no financieras:				
Venezolana de Aviación 100 acciones.	172.500	172.500	172.500	172.500
Bebidas Polar, C.A. 666.480 acciones.	66.648	66.648	66.648	66.648
Compañía Anónima Nacional Teléfonos de Venezuela (CANTV) 41.022 acciones, Clase "C".	11.734	11.734	11.734	11.734
Otras.	<u>2.691</u>	<u>2.691</u>	<u>2.691</u>	<u>2.691</u>
	<u>253.573</u>	<u>253.573</u>	<u>253.573</u>	<u>253.573</u>
	<u>3.295.156.858</u>	<u>3.298.824.031</u>	<u>3.486.239.233</u>	<u>3.333.554.637</u>

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Fideicomiso registró Bs. 246.993.202 y Bs. 215.776.268, respectivamente, como ingresos por intereses generados por los títulos valores, registrado en el rubro de "Ingresos financieros".

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Fideicomiso reconoció Bs. 922.974 y Bs. 933.802, respectivamente, como ingreso por amortización de descuentos en inversiones en títulos valores, registrados en el rubro de "Ingresos financieros". Asimismo, durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Fideicomiso registró Bs. 5.141.383 y Bs. 4.184.602, respectivamente, como gastos por amortización de primas en inversiones en títulos valores, presentados en el rubro de "Gastos financieros".

Durante el primer de semestre de 2013 y segundo de semestre de 2012, el Fideicomiso registró Bs. 7.944 y Bs. 19.621.983, respectivamente, en el rubro de “Otros gastos operativos” como pérdida en ventas de títulos valores. Por otra parte, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Fideicomiso registró Bs. 6.427.585 y Bs. 328.162, respectivamente, por concepto de ganancia en venta de títulos valores en el rubro de “Otros ingresos operativos”.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los custodios que conforman el portafolio de inversiones en títulos valores son los siguientes:

- a. Banco Central de Venezuela, a través del Banco Provincial, S.A. Banco Universal.
- b. Banco Mercantil, S.A. Banco Universal.
- c. Caja Venezolana de Valores, C.A.
- d. Bancaribe, C.A. Banco Universal.
- e. Banco Exterior, C.A. Banco Universal.
- f. Standard Chartered Bank Hong Kong.
- g. Standard Chartered Bank New York.

Asimismo, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las participaciones en instituciones privadas no financieras, se encuentran bajo las siguientes custodias:

- a. Banco Provincial, S.A. Banco Universal.
- b. Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la cartera de créditos del fideicomiso corresponde a préstamos y anticipos otorgados a trabajadores con garantías sobre los saldos de sus indemnizaciones laborales, que se encuentran depositadas en fideicomiso y están relacionadas con planes de fideicomiso de indemnizaciones laborales de compañías públicas y privadas.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la cartera de créditos está compuesta por Bs. 42.776.513 y Bs. 45.586.505, respectivamente, correspondientes a créditos otorgados a empresas de servicios sociales.

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Fideicomiso registró ingresos por intereses, provenientes de la cartera créditos por Bs. 1.473.663 y Bs. 2.079.318, respectivamente, en el rubro de “Ingresos financieros”.

A continuación se detalla el patrimonio de los fideicomisos por clase de fideicomitente, porcentaje que representan los fondos aportados y tipos de fideicomiso (en bolívares):

30 de junio de 2013

Tipos de fideicomitente	%	Inversión	Administración	Indemnizaciones laborales	Total
Personas naturales	0,16	24.724.377	485	-	24.724.862
Personas jurídicas	83,32	212.783.312	769.371.240	11.705.672.919	12.687.827.471
Administración central	1,85	329.847	19.924	281.802.501	282.152.272
Administración pública, estatal, municipal y Distrito Capital	14,67	8.576.685	259.942.122	1.965.047.875	2.233.566.682
	<u>100,00</u>	<u>246.414.221</u>	<u>1.029.333.771</u>	<u>13.952.523.295</u>	<u>15.228.271.287</u>

31 de diciembre de 2012

Tipos de fideicomitente	%	Inversión	Administración	Indemnizaciones laborales	Total
Personas naturales	0,18	22.997.531	489	-	22.998.020
Personas jurídicas	83,23	173.888.745	754.530.272	9.699.368.299	10.627.787.316
Administración central	2,00	326.294	1.219.687	253.935.824	255.481.805
Administración pública, estatal, municipal y Distrito Capital	14,59	7.380.467	257.733.918	1.598.439.104	1.863.553.489
	<u>100,00</u>	<u>204.593.037</u>	<u>1.013.484.366</u>	<u>11.551.743.227</u>	<u>12.769.820.630</u>

De acuerdo con lo establecido en los contratos firmados con los fideicomitentes, los intereses producto del fideicomiso corresponden al rendimiento devengado por las inversiones, los cuales son abonados mensualmente en las cuentas corrientes de los fideicomitentes o beneficiarios, o bien capitalizados si así fuere instruido por estos. Asimismo, los resultados de los fideicomisos de indemnizaciones laborales y de cajas de ahorro se mantienen en esta cuenta hasta tanto se proceda al cierre del ejercicio económico del fondo del fideicomitente. Una vez llegado el plazo de cierre se abona o se capitaliza a la cuenta del fideicomitente o beneficiario.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Fideicomiso mantiene Bs. 1.881.670 y Bs. 1.653.280, respectivamente, correspondientes a reservas de fideicomisos de indemnizaciones laborales pertenecientes a cajas de ahorros, que son creadas de acuerdo con lo establecido en la Ley de Cajas de Ahorros en su Artículo N° 53, y las mismas equivalen a un mínimo del 10% de los beneficios netos hasta alcanzar por lo menos un 25% del total de los recursos económicos de las cajas de ahorros.

Con fecha 20 de octubre de 2011, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emitió la Resolución N° 273.11 en la cual establecen las “Normas relativas a la aplicación y registro de los beneficios netos originados por la entrada en vigencia de la Resolución N° 11-10-01, emanada del Banco Central de Venezuela el 11 de octubre de 2011”. En tal sentido, las ganancias o pérdidas, generadas por las fluctuaciones en el tipo de cambio oficial aplicable a la valoración y registro contable de los títulos, emitidos por el sector público, y mantenidas por los fideicomisos, serán contabilizadas en el rubro de “Ajustes al patrimonio” y podrá reclasificarse, previa autorización del ente regulador, al rubro “Patrimonio asignado a los fideicomisos”, cuando efectivamente se encuentren líquidas y realizadas. En función a la aplicación de la normativa mencionada anteriormente, al 31 de diciembre de 2012, el Fideicomiso mantenía ganancias por fluctuación cambiaria por Bs. 144.732.860, las cuales se incluyen en el rubro de “Ajustes al patrimonio”.

Durante el segundo semestre de 2012, el Fideicomiso efectuó el análisis del importe originado por la fluctuación cambiaria de títulos valores en moneda extranjera mantenida en el rubro “Ajustes al patrimonio”, y pendiente de pago a aquellos fideicomitentes retirados a la fecha. Producto de este análisis, el Fideicomiso reclasificó Bs. 3.136.817 del rubro “Ajustes al patrimonio” al rubro “Otras cuentas por pagar”. Asimismo, durante el segundo semestre de 2012, el Fideicomiso canceló estas obligaciones de forma parcial por un importe de Bs. 1.080.015, manteniendo un saldo al 31 de diciembre de 2012 de Bs. 2.056.802 en el rubro de “Otras cuentas por pagar”; este saldo fue traspasado durante el primer semestre de 2013 al Banco Provincial, S.A. Banco Universal, registrándose en el grupo de “Acumulaciones y Otros Pasivos”.

Durante el primer semestre de 2013 y segundo semestre de 2012, el Fideicomiso canceló a los fideicomitentes retirados Bs. 12.932.625 y Bs. 4.597.489, respectivamente, correspondiente a su participación sobre la ganancia no realizada por fluctuación cambiaria de títulos valores en moneda extranjera mantenida en el rubro “Ajustes al patrimonio”.

Con fecha de 27 de febrero de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emitió la Resolución N° 018.13 en la cual establecen las “Normas relativas a la aplicación y registro de los beneficios netos originados por la entrada en vigencia del Convenio Cambiario N° 14 de fecha 8 de febrero de 2013”. En tal sentido, las ganancias o pérdidas generadas por la fluctuación del tipo de cambio oficial aplicable a la valoración o registro contable de las posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, serán contabilizadas directamente en la cuenta de resultados de los ejercicios correspondientes. Como resultado de la aplicación de lo establecido en la normativa anterior, el Fideicomiso registró ganancias por fluctuación cambiaria por Bs. 160.185.623 en el rubro “Otros ingresos operativos”.

Posteriormente, con fecha 24 de abril de 2013 la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Oficio SIB-II-GGR-GNP-12433, comunicó que las ganancias o pérdidas generadas por la fluctuación del tipo de cambio oficial aplicable a la valoración de las posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, que se encuentren contabilizadas en el rubro “Ajustes al patrimonio” a esa fecha, deberán ser registradas en los resultados del ejercicio del primer semestre de 2013. Como resultado de ello, el Fideicomiso reclasificó Bs. 131.800.235 al rubro “Otros ingresos operativos”.

Límite máximo de la totalidad de los fondos fideicometidos

De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 052-11 “Normas relativas al establecimiento de los límites máximos de la totalidad de los fondos fideicometidos con base en el patrimonio de la institución bancaria fiduciaria” emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, publicada en Gaceta Oficial N° 39.624 de fecha 25 de febrero de 2011, la totalidad de los fondos fideicometidos no podrán exceder de cinco (5) veces del total patrimonio de la institución fiduciaria. Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la relación patrimonial del Banco Provincial, S.A. Banco Universal y el Fideicomiso se presenta a continuación:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Patrimonio del Banco Provincial, S.A. Banco Universal	13.640.947.276	10.201.450.775
Patrimonio asignado de los fideicomisos	14.737.711.814	12.474.722.727
Relación patrimonial	1,08	1,22

Con fecha 31 de mayo de 2012, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emitió en Gaceta Oficial 39.941 la Resolución N° 083.12 en la cual establecen las “Normas que regulan las operaciones de los fideicomisos”; a la fecha el Banco ha dado cumplimiento a esta normativa.

Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Fondos de Ahorro para la Vivienda)

Las cuentas deudoras y acreedoras por otros encargos de confianza (Fondos de Ahorro para la Vivienda) están conformadas por lo siguiente:

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Cuentas deudoras:		
Disponibilidades	463.279	545.658
Inversiones en títulos valores	141.940.738	102.500.258
Cartera de créditos	574.234.033	537.617.096
Intereses por cobrar	19.421.201	17.273.774
Otros activos	2.956.448	2.473.882
	739.015.699	660.410.668

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Cuentas acreedoras:		
Aportes de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	773.551	571.205
Obligaciones con BANAVIH y con otras instituciones	671.964.612	605.945.703
Ingresos diferidos	11.142.041	9.330.177
Resultados acumulados	55.135.495	44.563.583
	<u>739.015.699</u>	<u>660.410.668</u>

El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat y sus normas de operaciones establece lo relacionado con los planes, programas, proyectos, obras y acciones requeridas para la construcción de vivienda y hábitat, dirigidos principalmente a familias que reciban asistencia habitacional de distinto tipo y en forma masiva. Los Fondos de Ahorro Obligatorio para la Vivienda comprenden principalmente los ahorros mensuales y obligatorios del trabajador y los aportes mensuales y obligatorios de los patronos a la cuenta de cada trabajador del sector público y privado. Los préstamos adquiridos bajo esta condición, devengarán una tasa de interés anual preferencial y deben mantener colocados en fondos fiduciarios la totalidad de los recursos no otorgados en financiamiento, producto de los aportes del ahorro habitacional.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene fideicomisos de inversión en el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH) por Bs. 141.940.738 y Bs. 102.500.258, respectivamente, producto de los recursos no utilizados de los depósitos de la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat.

En Gaceta Oficial N° 38.691, de fecha 25 de mayo de 2007, se publicó la Resolución N° 067 de fecha 7 de mayo de 2007, emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, en la que se establece en 8,5% la comisión de costos operativos que deberán cobrar los operadores financieros que prestan servicios de recaudación de ahorro obligatorio y de gestión para el otorgamiento y recuperación de préstamos a corto y largo plazo con recursos de los Fondos de Ahorro Obligatorio para la Vivienda. Este porcentaje debe ser distribuido de la siguiente manera: 6,5% de acuerdo a lo establecido en el numeral 1 del Artículo N° 2 de esta Resolución, y 2% por el servicio de recaudación del ahorro obligatorio, que deberá ser calculado sobre el monto del ahorro, efectivamente cobrado en el mes.

En Gaceta Oficial N° 40.136, de fecha 26 de marzo de 2013, el Banco Central de Venezuela en atención a los criterios determinados por el Ministerio del Poder Popular para Vivienda y el Hábitat, informó las tasas de interés sociales especiales aplicables a los créditos hipotecarios para la adquisición de vivienda principal regulados por la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat, en los siguientes términos:

- a. Tasa de Interés Social Especial para las familias con ingresos mensuales menores o iguales a cuatro salarios mínimos, en 4,66%.
- b. Tasa de Interés Social Especial para las familias con ingresos mensuales mayores a cuatro salarios mínimos y hasta seis salarios mínimos, en 6,66%.
- c. Tasa de Interés Social Especial para las familias con ingresos mensuales mayores a seis salarios mínimos y hasta ocho salarios, en 8,66%.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene 7.158 y 6.868 deudores, respectivamente, en los Fondos de Ahorros para la Vivienda.

22. PATRIMONIO

Capital social y capital autorizado

Capital social común

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el capital social común suscrito y pagado del Banco es de Bs. 1.078.274.750, constituido por 107.827.475 acciones, con un valor nominal de Bs. 10 cada una para ambos semestres, cumpliendo con el requerimiento mínimo de capital pagado exigido para los bancos universales, el cual es de Bs. 170.000.000 para el 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de marzo de 2013, el Banco Provincial, S.A. Banco Universal decretó dividendos en efectivo por Bs. 1.261.911.924, sobre la utilidad neta obtenida por la Institución en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, para ser cancelados entre los Accionistas comunes del Banco según el cronograma de pagos aprobado.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2012, el Banco Provincial, S.A. Banco Universal decretó dividendos en efectivo por Bs. 1.221.042.917, sobre la utilidad neta obtenida por la Institución en el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2012, para ser cancelados entre los Accionistas comunes del Banco según el cronograma de pagos aprobado.

Resultados y reservas de capital

La cuenta de “Aportes patrimoniales no capitalizados” incluye principalmente primas en emisión de acciones. Conforme a las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, dicho monto no podrá ser distribuido a los Accionistas como dividendos en efectivo.

El Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en sus Estatutos y en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, registra semestralmente un apartado para reserva legal equivalente al 20% de la utilidad neta del semestre hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando el monto de la reserva legal haya alcanzado este límite, el Banco registra como apartado para reserva legal el 10% de la utilidad neta del semestre hasta alcanzar el 100% del capital social. Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene registrados en la cuenta de “Reserva legal” Bs. 1.078.274.750, el cual representa un 100% del capital social.

Los estatutos del Banco establecen la constitución de utilidades estatutarias hasta un máximo del 5% del resultado neto después del apartado de otras reservas, el cual será distribuido entre los miembros del Consejo de Administración.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene registrado Bs. 26.956.868 y Bs. 21.565.495, respectivamente, en la cuenta “Reservas por otras disposiciones”, de acuerdo a lo establecido en la Resolución N° 305.11 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, correspondiente al Fondo Social para Contingencias (Nota 4).

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, en los semestres finalizados al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco reclasificó a la cuenta de “Superávit restringido” Bs. 1.588.861.579 y Bs. 1.261.911.924, respectivamente, equivalentes al 50% de los resultados del semestre, netos de utilidades estatutarias y participación patrimonial de empresas filiales. Los montos incluidos en la cuenta de “Superávit restringido” por este concepto no estarán disponibles para el pago de dividendos en efectivo, y sólo podrán ser utilizados para futuros aumentos del capital social.

De acuerdo a la normativa vigente (NIC 19), las ganancias actuariales, comprenden: (a) los ajustes por experiencia (efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan) y (b) los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales. Al 30 de junio de 2013, el Banco tiene una ganancia actuarial de Bs. 6.493.881, incluida en la cuenta de “Superávit restringido”, producto de la evaluación realizada por Actuarios Independientes.

A continuación se presenta el movimiento de los saldos de la cuenta de “Superávit restringido”:

	<u>Participación patrimonial</u>	<u>Resolución N° 329-99</u>	<u>Ganancia actuarial</u>	<u>Total</u>
	(En bolívares)			
Saldo al 30 de junio de 2012	330.286.807	4.462.945.108	-	4.793.231.915
Realización del mayor valor de los activos aportados en empresas filiales	(944.988)	-	-	(944.988)
Liberación de superávit restringido por pago de dividendos de filiales (Nota 7)	(544.826)	-	-	(544.826)
Reclasificación de ingresos por participación patrimonial de filiales y afiliadas (Nota 7)	56.635.707	-	-	56.635.707
Aplicación del 50% de los resultados del semestre	-	1.261.911.924	-	1.261.911.924
Saldo al 31 de diciembre de 2012	385.432.700	5.724.857.032	-	6.110.289.732
Realización del mayor valor de los activos aportados en empresas filiales	(944.988)	-	-	(944.988)
Liberación de superávit restringido por pago de dividendos de filiales (Nota 7)	(493.450)	-	-	(493.450)
Reclasificación de ingresos por participación patrimonial de filiales y afiliadas (Nota 7)	108.499.501	-	-	108.499.501
Aplicación del 50% de los resultados del semestre	-	1.588.861.579	-	1.588.861.579
Saldo al 30 de junio de 2013	<u>492.493.763</u>	<u>7.313.718.611</u>	<u>6.493.881</u>	<u>7.812.706.255</u>

Ganancia (pérdida) ganancia no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta

El movimiento de la cuenta ganancia (pérdida) no realizada originada por la valuación de las inversiones disponibles para la venta y el efecto de la participación patrimonial en las empresas filiales, se presenta a continuación:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Saldo al inicio del período	578.493.994	(7.989.154)
Más:		
Efecto neto por valoración sobre inversiones disponibles para la venta	332.457.983	623.119.146
Pérdida realizada sobre inversiones disponibles para la venta	4.146.680	67.612.582
Ganancia por transferencia sobre inversiones disponible para la venta a inversiones mantenida hasta su vencimiento	-	5.063.277
Ganancia no realizada sobre inversiones en empresas filiales y afiliadas	-	504.972

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Menos:		
Ganancia realizada sobre inversiones disponibles para la venta	(127.989.784)	(109.617.212)
Ganancia por transferencia sobre inversiones disponible para la venta a inversiones mantenida hasta su vencimiento	(677.940)	(199.617)
Pérdida no realizada sobre inversiones en empresas filiales y afiliadas	<u>(120.645)</u>	<u>-</u>
Saldo final del período	<u><u>786.310.288</u></u>	<u><u>578.493.994</u></u>

Ajustes al patrimonio

En Gaceta Oficial N° 40.119 de fecha 27 de febrero de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, publicó la Resolución N° 018.13, donde se establece el destino que deben dar las instituciones bancarias, al beneficio neto generado por la aplicación del Convenio Cambiario N° 14, publicado por el Banco Central de Venezuela con fecha 8 de febrero de 2013. En tal sentido, las ganancias o pérdidas generadas por las fluctuaciones en el tipo de cambio oficial aplicable a la valoración y registro contable de los títulos de interés de capital cubierto, emitidos por el sector público, y mantenidas por el Banco, serán contabilizadas en el rubro de “Ajustes al patrimonio” y podrá ser aplicadas para los siguientes conceptos, previa autorización del ente regulador:

- a. Constitución o cobertura de saldos deficitarios en provisiones para contingencias de activos, así como ajustes o pérdidas determinadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.
- b. Compensar los gastos diferidos basados en planes especiales aprobados por esta Superintendencia, así como los costos y las plusvalías, en virtud de las fusiones o transformaciones.
- c. Otras pérdidas generadas por la aplicación de los planes de ajustes, que sean previamente aprobados esta Superintendencia.

Asimismo se establece que, en caso de existir importes adicionales en el rubro “Ajustes al patrimonio” una vez aplicados los conceptos indicados anteriormente, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario evaluará que los mencionados importes correspondan a ganancias realizadas a los fines de autorizar su aplicación a los resultados del ejercicio.

Con fecha 21 de marzo de 2013, el Banco envió comunicación a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en la cual solicitan autorización para la aplicación del saldo registrado en la cuenta “Ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera”, mediante la constitución o cobertura de saldos deficitarios en provisiones para contingencias de activos. A la fecha de este informe, el Banco no ha recibido respuesta por parte de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

En función a la aplicación de la normativa mencionada anteriormente al 30 de junio 2013, el Banco mantiene ganancias por fluctuación cambiaria por Bs. 1.196.429.206, la cual se incluye en la cuenta de “Ajustes al patrimonio”. Al 31 de diciembre de 2012, el Banco no mantiene saldos por este concepto (Nota 27).

A continuación se presenta el movimiento de la ganancia o pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera presentadas en el rubro "Ajustes al patrimonio":

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Saldo inicial	-	298.076.910
Fluctuación cambiaria Convenio Cambiario N°14 del 8 de febrero de 2013	1.196.429.206	-
Aplicación de la ganancia no realizada por fluctuaciones en el tipo de cambio a la provisión de la cartera de créditos (Nota 5)	-	(298.076.910)
Saldo final	<u>1.196.429.206</u>	<u>-</u>

Índices de capital de riesgo

Los índices requeridos y mantenidos por el Banco, calculados con base en sus estados financieros de publicación, y de acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, se indican a continuación:

	<u>30 de junio de 2013</u>		<u>31 de diciembre de 2012</u>	
	<u>Requerido (%)</u>	<u>Mantenido (%)</u>	<u>Requerido (%)</u>	<u>Mantenido (%)</u>
	Índices			
Patrimonio/Activo y operaciones contingentes ponderados con base a riesgos	12	21,74	12	19,24
Patrimonio (Nivel I)/Activo y operaciones contingentes ponderados con base a riesgos	6	21,63	6	19,11
Patrimonio contable/Activo total	8	12,45	8	10,77

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PERSONAS VINCULADAS

El Banco forma parte del denominado Grupo Provincial, el cual es parte del denominado Grupo Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA). Por la naturaleza de su negocio, el Banco efectúa transacciones mercantiles y mantiene saldos con sus Accionistas y con empresas que forman parte del referido Grupo, y sus efectos se incluyen en los resultados.

A continuación se presentan los saldos y transacciones entre el Banco y las personas vinculadas, de acuerdo a la normativa legal vigente:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Activo:		
Otros activos -		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - Madrid	<u>3.280.919</u>	<u>5.015.074</u>
Cuentas de orden:		
Otras cuentas de orden deudoras -		
Banco Bilbao Vizcaya América	<u>579.539.430</u>	<u>579.539.430</u>

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Pasivo:		
Captaciones del público -		
Lince Netherlands, B.V.	766.082.237	133.769.008
Acumulaciones y otros pasivos -		
Banco Bilbao Vizcaya América	3.093.217.535	2.414.978.786
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	86.062.289	67.092.955
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - Madrid	19.059.815	-
	<u>3.964.421.876</u>	<u>2.615.840.749</u>
Ingresos:		
Otros ingresos operativos -		
Lince Netherlands, B.V.	39	35
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - Madrid	-	8
	<u>39</u>	<u>43</u>
Gastos:		
Gastos generales y administrativos -		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - Madrid	16.257.787	8.536.427
Otros gastos operativos -		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - Aplica España	2.680.252	2.680.252
	<u>18.938.039</u>	<u>11.216.679</u>

Asimismo, el Banco mantiene los siguientes saldos con las empresas filiales y afiliadas del Banco Provincial, S.A. Banco Universal y pertenecientes al Grupo Provincial:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Activo:		
Inversiones en empresas filiales y afiliadas -		
Seguros Provincial, C.A.	334.495.594	243.631.268
Inversiones Platco, C.A.	73.275.111	64.553.154
Provincial Sociedad Administradora de Entidades de Inversiones Colectiva, C.A.	13.110.296	9.934.876
Provincial Casa de Bolsa, C.A.	7.184.043	10.250.477
Otros activos -		
Provincial Casa de Bolsa, C.A.	5.266.604	-
Total activo	<u>433.331.648</u>	<u>328.369.775</u>
Cuenta de orden:		
Otras cuentas de orden deudoras -		
Seguros Provincial, C.A.	142.694.547	104.351.245
Provincial Sociedad Administradora de Entidades de Inversiones Colectiva, C.A.	66.083.511	56.367.733
	<u>208.778.058</u>	<u>160.718.978</u>

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
	(En bolívares)	
Pasivo:		
Captaciones al público -		
Cuentas corrientes y depósitos a plazo:		
Inversiones Platco, C.A.	5.359.659	1.685.124
Seguros Provincial, C.A.	892	927
Provincial Casa de Bolsa, C.A.	-	7.500.000
Otros financiamientos obtenidos -		
Seguros Provincial, C.A.	13.154.543	17.813.023
Provincial Sociedad Administradora de Entidades de Inversión Colectiva, C.A.	758.440	229.805
Provincial Casa de Bolsa, C.A.	640.489	650.073
Intereses y comisiones por pagar -		
Provincial Casa de Bolsa, C.A.	-	781
Acumulaciones y otros pasivos -		
Inversiones Platco, C.A.	22.521.905	17.472.620
	<u>42.435.928</u>	<u>45.352.353</u>
Patrimonio:		
Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta -		
Provincial Casa de Bolsa, C.A.	933.873	933.873
Provincial Sociedad Administradora de Entidades de Inversión Colectiva, C.A.	(120.212)	434
	<u>813.661</u>	<u>934.307</u>
Cuenta de orden:		
Otras cuentas de orden deudoras -		
Seguros Provincial, C.A.	142.694.547	104.351.245
Provincial Sociedad Administradora de Entidades de Inversión Colectiva, C.A.	66.083.511	56.367.733
	<u>208.778.058</u>	<u>160.718.978</u>
Ingresos:		
Otros ingresos operativos -		
Seguros Provincial, C.A.	94.033.479	55.199.346
Inversiones Platco, C.A.	13.226.705	4.707.794
Provincial Sociedad Administradora de Entidades de Inversión Colectiva, C.A.	4.253.669	504.626
Provincial Casa de Bolsa, C.A.	3.729.989	365.787
	<u>115.243.842</u>	<u>60.777.553</u>

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Gastos:		
Gastos financieros -		
Seguros Provincial, C.A.	33.343	47.482
Provincial Casa de Bolsa, C.A.	14.043	50.789
Inversiones Platco, C.A.	1.750	1.167
Provincial Sociedad Administradora de Entidades de Inversión Colectiva, C.A.	1.047	2.180
Otros gastos operativos -		
Inversiones Platco, C.A.	112.577.859	70.506.588
Provincial Casa de Bolsa, C.A.	471.115	331.374
Provincial Sociedad Administradora de Entidades de Inversiones Colectiva, C.A.	45.652	-
	<u>113.144.809</u>	<u>70.939.580</u>

Adicionalmente, el Banco Provincial, S.A. Banco Universal mantiene saldos y transacciones con empresas del Grupo Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) distintas a las mencionadas anteriormente, las cuales se resumen a continuación:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Activo:		
Disponibilidades -		
Depósitos en cuentas corrientes con:		
Banco Provincial Overseas, N.V.	20.442	13.952
Banco Bilbao Vizcaya Panamá	45	31
	<u>20.487</u>	<u>13.983</u>
Cuenta de orden:		
Otras cuentas de orden deudoras -		
Inversiones Baproba, C.A.	<u>3.428.660</u>	<u>2.858.731</u>
Pasivo:		
Captaciones al público -		
Cuentas corrientes y depósitos a plazo:		
BBVA Bancomer, S.A.	21.926.193	21.926.216
Inversiones Baproba, C.A.	1.494.594	979.617
Otros financiamientos obtenidos -		
Banco Provincial Overseas, N.V.	1.776	1.818
Intereses y comisiones por pagar -		
Inversiones Baproba, C.A.	260	-
Acumulaciones y otros pasivos -		
Inversiones Baproba, C.A.	49.523	43.444
	<u>23.472.346</u>	<u>22.951.095</u>
Ingresos:		
Otros ingresos operativos -		
Banco Provincial Overseas, N.V.	243.859	175.755
Inversiones Baproba, C.A.	10.254	7.569
BBVA Bancomer, S.A.	24	-
	<u>254.137</u>	<u>183.324</u>

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
	(En bolívares)	
Gastos:		
Gastos financieros -		
Inversiones Baproba, C.A.	2.744	4.190
Gastos generales y administrativos -		
Inversiones Baproba, C.A.	219.646	195.107
Banco Provincial Overseas, N.V.	150.821	102.943
Otros gastos operativos -		
Banco Provincial Overseas, N.V.	1.131	772
BBVA Bancomer, S.A. – Aplica México	-	1.712.146
	<u>374.342</u>	<u>2.015.158</u>

24. FONDO DE PROTECCIÓN SOCIAL DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

El Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios, es un instituto autónomo con personalidad jurídica y patrimonio propio, cuyo objetivo principal es garantizar los fondos captados del público en moneda nacional por las instituciones bancarias hasta por un importe máximo de Bs. 30.000, así como ejercer la función de liquidador de estas instituciones y sus empresas relacionadas, conforme a lo dispuesto en la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco registró Bs. 693.469.007 y Bs. 498.876.026, respectivamente, correspondientes al aporte semestral equivalente al 0,75%, del total de los depósitos del público mantenidos al cierre del semestre inmediatamente anterior, para ambos semestres, de acuerdo a lo establecido en el artículo 119 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Estos montos están registrados en la cuenta de “Gastos de transformación”.

25. APOORTE ESPECIAL A LA SUPERINTENDENCIA DE LAS INSTITUCIONES DEL SECTOR BANCARIO

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece un aporte especial a ser pagado por las instituciones bancarias venezolanas regidas por dicha Ley para el respaldo de las operaciones de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

El monto correspondiente al aporte semestral al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se basa en el 0,6 por mil del promedio de los activos del Banco y se paga mensualmente. Este importe alcanzó Bs. 58.405.784 y Bs. 46.960.898, respectivamente, y se presenta en el grupo “Gastos de transformación”.

26. CONTINGENCIAS

Fiscales

Impuesto sobre la renta e impuesto a los activos empresariales

El Banco y sus filiales fusionadas han recibido diversos reparos fiscales interpuestos por el Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT), los cuales podrían causar un impuesto sobre la renta adicional y multas e intereses por Bs. 42.888 miles. Los reparos formulados corresponden principalmente al criterio aplicado por el Banco a la no gravabilidad de ingresos por intereses provenientes de operaciones con Bonos Cero Cupón y Letras del Tesoro, deducciones no admitidas por falta de retención por intereses pagados por concepto de depósitos a plazo fijo, divergencia en criterios asociados a la aplicación de las normas de ajuste fiscal por inflación e impuesto a los activos empresariales, rechazo de las pérdidas trasladadas de ejercicios anteriores y rechazo de gastos deducidos de la renta.

Asimismo, los reparos formulados al Banco y sus filiales fusionadas, en materia de agente de retención corresponden principalmente a la no retención de impuestos a los intereses pagados a personas jurídicas por operaciones de depósitos a plazo y por impuestos retenidos enterados en forma extemporánea. El Banco interpuso los Recursos Contenciosos Tributarios correspondientes a dichos reparos.

Impuesto al débito bancario (IDB)

El Banco recibió del SENIAT actas de reparo en materia de impuesto sobre el débito a cuentas mantenidas en instituciones financieras (IDB). En consecuencia, la Administración Tributaria determinó impuestos adicionales, multas e intereses que generan contingencias de Bs. 4.835 miles. El Banco interpuso los Recursos Contencioso Tributario correspondientes.

Impuestos municipales

El Banco recibió reparos fiscales en materia de impuestos municipales interpuestos por las autoridades correspondientes que generan contingencias por Bs. 20 miles.

Adicionalmente, el Banco y sus filiales fusionadas, han recibido reparos menores en materia de impuesto sobre la renta y otros por diferentes conceptos ocasionando impuestos adicionales, multas e intereses que generan contingencias de Bs. 1.354 miles. Estos reparos se encuentran en proceso de recurso de apelación.

Convenios de recaudación

En marzo de 2002, el Banco recibió del Ministerio de Finanzas tres notificaciones, con motivo de una revisión efectuada por el SENIAT relacionada con incumplimientos en el convenio de servicios suscrito por el Banco y el Ministerio de Finanzas por los enteramientos extemporáneos de los montos recaudados y por la transmisión extemporánea referente a los datos de la recaudación diaria. El monto de dichas notificaciones es de Bs. 24.222 miles. El Banco introdujo un Recurso de Reconsideración ante el Tribunal Supremo de Justicia.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene provisiones para cubrir posibles pérdidas por la Resolución de las referidas contingencias en base a la opinión de sus asesores fiscales.

Laborales y otros

El Banco mantiene algunos litigios y reclamos civiles, mercantiles y laborales, surgidos en el curso normal del negocio.

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, con base en la opinión de sus asesores legales, el Banco mantiene provisiones por Bs. 71.302 miles y Bs. 61.936 miles, respectivamente, para cubrir posibles pérdidas que se pudieran derivar por las contingencias antes mencionadas (Nota 16).

Banco Provincial, S.A. Banco Universal, Sucursal de Curacao

Al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sucursal consideró prudente mantener provisiones para futuras contingencias por US\$ 7.059.803 y US\$ 7.059.787, respectivamente, registradas en el rubro de “Acumulaciones y otros pasivos”, producto principalmente de un procedimiento de estimación e intimación de honorarios profesionales asociado a una demanda declarada sin lugar por la Sala Política Administrativa del Tribunal Supremo de Justicia. Actualmente, el procedimiento se encuentra en estado de decisión ante dicho juzgado.

En febrero de 1998, el Banco suscribió una carta de garantía a favor del Banco Central de las Antillas Neerlandesas, donde se compromete a garantizar las obligaciones adquiridas por la Sucursal con sus acreedores en caso de que ésta no se encuentre en la capacidad de cumplir con las mismas.

27. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

A partir de 2003, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela han celebrado diversos Convenios Cambiarios, donde se establece el Régimen para la Administración de Divisas, y el tipo de cambio que regirá las operaciones establecidas en dichos convenios. A partir de esa fecha, la Comisión de Administración de Divisas se encarga de la coordinación, administración, control y establecimiento de requisitos, procedimientos y restricciones que requiera la ejecución de dichos convenios.

La Comisión de Administración de Divisas (CADIVI), ha emitido diversas normativas relacionadas con los registros, lineamientos, requisitos y condiciones relativas al régimen de administración de divisas.

En Gaceta Oficial N° 39.584 de fecha 30 de diciembre de 2010, el Banco Central de Venezuela publicó el Convenio Cambiario N° 14, en el que se fija un tipo de cambio único de Bs. 4,30 por US\$ 1,00, el cual será de aplicación para la adquisición de divisas requeridas para el pago de capital, intereses, garantías y demás colaterales de la deuda privada externa contraída con cualquier acreedor extranjero, así como para la compra en el mercado primario y en moneda nacional de títulos de la República.

Con fecha 11 de octubre de 2011 el Banco Central de Venezuela emitió en Gaceta Oficial N° 39.778 la Resolución N° 11-11-01 en la cual se establece que la valoración y registro contable de los títulos emitidos o por emitirse por la República Bolivariana de Venezuela o por Empresas del Estado denominados en moneda extranjera se efectuará al tipo de cambio promedio para la fecha valor del último día de cada mes para las operaciones que se realizan a través del Sistema de Transacciones con Títulos en Moneda Extranjera (SITME) administrado por el Banco Central de Venezuela, siempre y cuando se trate de títulos negociables a través de dicho Sistema. Esta información es ratificada en la Circular N° VOI-028/2011 de fecha 19 de octubre de 2011 enviada por el Banco Central de Venezuela para el 31 de diciembre de 2012.

Con fecha 8 de febrero de 2013, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela celebraron el Convenio Cambiario N° 14, en el cual se derogó el Convenio Cambiario N° 14 del 30 de diciembre de 2010, el Convenio Cambiario N° 15 del 10 de enero de 2011 y el Artículo N° 5 del Convenio Cambiario N° 12 del 15 de julio de 2010, fijando el tipo de cambio a partir del 9 de febrero de 2013, en Bs. 6,2842 por dólar de los Estados Unidos de América para la compra, y en Bs. 6,30 por dólar de los Estados Unidos de América para la venta.

Adicionalmente, se establece la liquidación a las tasas de cambio establecidas en el Convenio derogado, para las operaciones de compra y venta de divisas cuya liquidación se encuentre en los supuestos y los lapsos específicos establecidos en el nuevo Convenio Cambiario.

Por otro lado, el Banco Central de Venezuela informó a través de un Aviso Oficial de fecha 8 de febrero de 2013, que a partir del 9 de febrero de 2013, no se procesarán posturas de venta ni se adjudicarán órdenes de compra de títulos valores a través del Sistema de Transacciones con Títulos en Moneda Extranjera (SITME) del Banco Central de Venezuela.

En esa misma fecha, mediante Decreto N° 9.381, el Ejecutivo Nacional creó el Órgano Superior para la Optimización del Sistema Cambiario, cuyo objeto será el diseño, planificación y ejecución de las estrategias del Estado en materia cambiaria, para alcanzar la máxima transparencia y eficacia en la asignación de divisas al sector económico del país.

Los balances generales del Banco y su Sucursal en Curacao al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, incluyen los siguientes saldos en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), valorados al tipo de cambio de Bs. 6, 2842 por US\$ 1,00 para el primer semestre de 2013, y de Bs, 4,2893 por US\$ 1,00 para el segundo semestre de 2012. Asimismo, al 31 de diciembre de 2012, se incluyen saldos en dólares estadounidenses valorados al tipo de cambio de Bs. 5,30 por US\$ 1,00 producto de aquellos títulos valores negociables a través del SITME:

30 de junio de 2013

	Banco Provincial, S.A.		Sucursal de Curacao	
	Banco Universal			
	US\$	Bs.	US\$	Bs.
Activo:				
Disponibilidades	51.416.009	323.108.482	2.197.562	13.809.919
Inversiones en títulos valores	181.014.695	1.137.532.544	27.000.000	169.673.400
Cartera de créditos	20.108.383	126.365.101	-	-
Intereses y comisiones por cobrar	777.715	4.887.318	255	1.602
Otros activos	13.093.656	82.283.156	-	-
Total posición activa	<u>266.410.458</u>	<u>1.674.176.601</u>	<u>29.197.817</u>	<u>183.484.921</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	20.222.314	127.081.069	3.473.961	21.831.066
Otras financiamentos obtenidos	119.088	748.372	-	-
Otras obligaciones por intermediación financiera	3.058.694	19.221.445	-	-
Intereses y comisiones por pagar	-	-	25	157
Acumulaciones y otros pasivos	37.387.130	234.948.204	11.207.624	70.430.950
Total posición pasiva	<u>60.787.226</u>	<u>381.999.090</u>	<u>14.681.610</u>	<u>92.262.173</u>
Posición activa neta	<u>205.623.232</u>	<u>1.292.177.511</u>	<u>14.516.207</u>	<u>91.222.748</u>
Posición máxima permitida por el B.C.V.	599.138.615	3.765.106.882		

31 de diciembre de 2012

	Banco Provincial, S.A.		Sucursal de Curacao	
	Banco Universal			
	US\$	Bs.	US\$	Bs.
Activo:				
Disponibilidades	54.617.397	234.270.400	26.311.718	112.858.852
Inversiones en títulos valores	137.579.786	595.711.848	25	107
Cartera de créditos	21.387.738	91.738.425	3.000.455	12.869.852
Intereses y comisiones por cobrar	143.598	723.256	30.818	132.188
Otros activos	39.640.289	170.062.090	-	-
Total posición activa	<u>253.368.808</u>	<u>1.092.506.019</u>	<u>29.343.016</u>	<u>125.860.999</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	5.434.678	23.310.966	3.972.178	17.037.863
Otras financiamentos obtenidos	846.957	3.632.853	-	-
Otras obligaciones por intermediación financiera	3.910.242	16.772.203	-	-
Intereses y comisiones por pagar	-	-	77	330
Acumulaciones y otros pasivos	34.114.396	146.326.880	10.830.725	46.456.230
Total posición pasiva	<u>44.306.273</u>	<u>190.042.902</u>	<u>14.802.980</u>	<u>63.494.423</u>
Posición activa neta	<u>209.062.535</u>	<u>902.463.117</u>	<u>14.540.036</u>	<u>62.366.576</u>
Posición máxima permitida por el B.C.V.	681.928.237	2.924.994.789		

Con fecha 26 de mayo de 2006, el Banco Central de Venezuela emitió la Circular N° GOC/DNPC/2006-05-05, a través de la cual decide fijar en 30% a partir del 01 de junio de 2006, el límite máximo autorizado de la posición neta en moneda extranjera en relación con los recursos propios, así como eliminar el límite máximo de variación diaria permitida de dicha posición, derogando así la Circular N° GOC/DNPC/2003-01, emitida el 31 de julio de 2003.

En Circular N° GOC-DNPC-2007-08-01 de fecha 16 de agosto de 2007, emitida por el Banco Central de Venezuela, se establece que los Títulos de Interés y Capital Cubierto TICC emitidos por la República Bolivariana de Venezuela durante los años 2006 y 2007, no formarán parte del cálculo de la Posición en Moneda Extranjera de las instituciones financieras, así como, otros títulos denominados en moneda extranjera de acuerdo a diversos comunicados publicados por el Banco Central de Venezuela.

28. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación se presenta un detalle de las estimaciones de los vencimientos aproximados de activos financieros brutos y pasivos financieros:

30 de junio de 2013

	<u>A un semestre</u>	<u>A dos semestres</u>	<u>A tres semestres o más</u>	<u>Total</u>
	(En bolívares)			
Activo:				
Disponibilidades	31.663.387.192	-	-	31.663.387.192
Inversiones en títulos valores	7.533.770.434	1.621.117.498	28.371.865.610	37.526.753.542
Cartera de créditos	13.129.044.498	11.223.434.951	40.026.050.550	64.378.529.999
Intereses y comisiones por cobrar	1.266.853.942	-	-	1.266.853.942
	<u>53.593.056.066</u>	<u>12.844.552.449</u>	<u>68.397.916.160</u>	<u>134.835.524.675</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	37.789.665.372	19.263.526.278	58.078.143.713	115.131.335.363
Captaciones y obligaciones con el BANAVID	3.603.966	-	-	3.603.966
Otros financiamientos obtenidos	1.339.538.919	-	-	1.339.538.919
Otras obligaciones por intermediación financiera	19.221.445	-	-	19.221.445
Intereses y comisiones por pagar	2.428.343	-	-	2.428.343
	<u>39.154.458.045</u>	<u>19.263.526.278</u>	<u>58.078.143.713</u>	<u>116.496.128.036</u>

31 de diciembre de 2012

	<u>A un semestre</u>	<u>A dos semestres</u>	<u>A tres semestres o más</u>	<u>Total</u>
	(En bolívares)			
Activo:				
Disponibilidades	27.959.149.743	-	-	27.959.149.743
Inversiones en títulos valores	6.225.693.145	623.498.698	19.093.852.977	25.943.044.820
Cartera de créditos	15.167.341.810	5.863.654.417	35.214.260.490	56.245.256.717
Intereses y comisiones por cobrar	1.021.942.738	-	-	1.021.942.738
	<u>50.374.127.436</u>	<u>6.487.153.115</u>	<u>54.308.113.467</u>	<u>111.169.394.018</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	34.574.589.610	16.248.127.783	44.395.398.864	95.218.116.257
Captaciones y obligaciones con el BANAVID	6.891.367	-	-	6.891.367
Otros financiamientos obtenidos	1.280.487.239	-	-	1.280.487.239
Otras obligaciones por intermediación financiera	16.772.203	-	-	16.772.203
Intereses y comisiones por pagar	5.948.772	-	-	5.948.772
	<u>35.884.689.191</u>	<u>16.248.127.783</u>	<u>44.395.398.864</u>	<u>96.528.215.838</u>

29. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta un detalle de los valores razonables de los instrumentos financieros:

	30 de junio de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Saldo en libros	Valor razonable de mercado	Saldo en libros	Valor razonable de mercado
	(En bolívares)			
Activo:				
Disponibilidades	31.662.687.692	31.662.687.692	27.958.618.783	27.958.618.783
Inversiones en títulos valores	37.525.477.775	37.546.676.433	25.941.769.053	25.960.647.837
Cartera de créditos	62.090.108.359	62.090.108.359	54.235.746.419	54.235.746.419
Intereses y comisiones por cobrar	1.161.042.889	1.161.042.889	934.615.354	934.615.354
	<u>132.439.316.715</u>	<u>132.460.515.373</u>	<u>109.070.749.609</u>	<u>109.089.628.393</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	115.131.335.363	115.131.335.363	95.218.116.257	95.218.116.257
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	3.603.966	3.603.966	6.891.367	6.891.367
Otros financiamientos obtenidos	1.339.538.919	1.339.538.919	1.280.487.239	1.280.487.239
Otras obligaciones por intermediación financiera	19.221.445	19.221.445	16.772.203	16.772.203
Intereses y comisiones por pagar	2.428.343	2.428.343	5.948.772	5.948.772
	<u>116.496.128.036</u>	<u>116.496.128.036</u>	<u>96.528.215.838</u>	<u>96.528.215.838</u>

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 de efectivo futuro del instrumento financiero o se han usado algunas otras técnicas de valoración. Estas técnicas son sustancialmente subjetivas y están afectadas significativamente por las premisas usadas, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos futuros de caja y expectativas de pagos anticipados. Adicionalmente, los valores razonables de mercado presentados no pretenden estimar el valor de otros negocios generadores de ingresos ni de actividades de negocios futuras, es decir, no representan el valor del Banco como una empresa en marcha. El Banco y la Sucursal reconocen las transacciones con instrumentos financieros en la fecha de negociación.

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

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, activos y pasivos, han sido presentados a su 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, las 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 el flujo de efectivo futuro de los títulos valores.

Cartera de créditos

La cartera de créditos devenga intereses a tasas variables según se establece en los contratos, revisables continuamente. Como consecuencia de lo anterior y de las provisiones constituidas para riesgos de incobrabilidad en la cartera de créditos, en opinión de la gerencia, el saldo en libros de dicha cartera de créditos se aproxima a su valor razonable de mercado.

Captaciones y obligaciones a largo plazo

Las captaciones y las obligaciones a largo plazo causan intereses a tasas variables según se establece en los contratos, revisables continuamente, por lo que la gerencia del Banco ha considerado como valor razonable de mercado su valor en libros.

Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Las cartas de crédito y las garantías otorgadas devengan comisiones a tasas variables, establecidas en los contratos firmados con base en la experiencia con los clientes y en su mayoría son de corto plazo; como consecuencia, en opinión de la gerencia, el saldo en libros de dichos créditos contingentes, neto de la provisión asignada a las garantías otorgadas, se aproxima a su valor de mercado.

El valor razonable de mercado de los derivados se determina usando sus precios específicos de mercado, precios de referencia determinados por las operaciones de compra-venta en el mercado secundario o precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares.

30. INVERSIÓN EXTRANJERA

El 13 de febrero de 1992, el Ejecutivo Nacional mediante Decreto N° 2.095 publicado en Gaceta Oficial N° 34.930 de fecha 25 de marzo de 1992, dictó el “Reglamento del Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros y sobre Marcas, Patentes, Licencias y Regalías”, mediante el cual designa a la Superintendencia de Inversiones Extranjeras SIEEX como organismo nacional competente en esta materia. No obstante, el párrafo primero del Artículo N° 3 del mencionado reglamento confiere la competencia a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a todos los efectos previstos en la Decisión N° 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena y en el referido reglamento con respecto a la inversión extranjera, sin perjuicio de lo establecido en las leyes especiales que rigen la materia.

Los inversionistas extranjeros dedicados a actividades bancarias y financieras deben registrarse en la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario, adquiriendo básicamente los mismos derechos y obligaciones a los que se sujetan los inversionistas nacionales, con ciertas excepciones previstas en leyes especiales y en dicho Decreto.

El régimen legal vigente sobre inversiones extranjeras contempla, entre otras cosas, lo siguiente:

- a. Las inversiones extranjeras tienen iguales derechos y obligaciones que los inversionistas nacionales.
- b. Las utilidades correspondientes a inversionistas extranjeros podrán ser remitidas al exterior sin limitaciones.
- c. Los contratos de importación de tecnología y del uso y explotación de patentes y marcas deben ser registrados ante la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario dentro del plazo de 60 días continuos siguientes a su celebración.

La última certificación recibida de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario corresponde a la emitida según Oficio N° SIB-II-GGR-GNP-37338 de fecha 19 de noviembre de 2012, donde certifica que el 81,74% del capital social de Bs. 1.078.274.750, está representado por inversionistas en el extranjero.

31. EVENTO POSTERIOR

En fecha 30 de julio de 2013, según Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-25201 la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en respuesta a la comunicación enviada por el Banco el 10 de junio de 2013, autorizó la aplicación de Bs. 1.167.432.138, registrado en la cuenta “Ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera” para la constitución de provisiones para la cartera de créditos, en un período de dieciocho (18) meses; con la excepción de Bs. 28.997.068, que corresponde al efecto del diferencial sobre la inversión en Banco Provincial, S.A. Banco Universal, Sucursal Curacao.

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR

30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(En bolívares constantes)

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES:	31.662.687.692	34.945.477.617
Efectivo	2.197.516.420	2.531.252.431
Banco Central de Venezuela	27.358.083.206	30.252.045.334
Bancos y otras instituciones financieras del país	4.024.292	5.085.941
Bancos y corresponsales del exterior	283.111.659	388.014.038
Efectos de cobro inmediato	1.820.651.615	1.769.743.520
Provisión para disponibilidades	(699.500)	(663.647)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	37.525.477.775	32.424.617.140
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	5.079.280.400	6.332.883.334
Inversiones en títulos valores para negociar	560.443.738	291.460.955
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	15.526.708.928	13.605.335.994
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	9.288.396.063	6.380.871.469
Inversiones de disponibilidad restringida	23.885.230	21.459.743
Inversiones en otros títulos valores	7.048.039.183	5.794.200.226
Provisión para inversiones en títulos valores	(1.275.767)	(1.594.581)
CARTERA DE CRÉDITOS:	62.090.108.359	67.789.259.450
Créditos vigentes	63.760.619.877	69.689.927.100
Créditos reestructurados	136.280.293	151.663.308
Créditos vencidos	470.509.944	444.926.732
Créditos en litigio	11.119.885	14.429.231
Provisión para cartera de créditos	(2.288.421.640)	(2.511.686.921)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	1.161.042.889	1.168.175.731
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	476.543.919	416.770.469
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	754.081.050	827.923.723
Comisiones por cobrar	36.166.623	32.498.225
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	62.350	133.811
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(105.811.053)	(109.150.497)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES:	480.945.352	447.810.441
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	480.945.352	447.810.441
BIENES REALIZABLES	48.092.813	48.805.132
BIENES DE USO	2.369.824.919	2.340.754.670
OTROS ACTIVOS	2.995.472.811	2.718.856.267
TOTAL DEL ACTIVO	<u>138.333.652.610</u>	<u>141.883.756.448</u>
CUENTAS DE ORDEN		
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	15.511.634.238	17.582.809.790
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	15.263.999.386	15.997.072.832
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA		
RÉGIMEN PRESTACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT	739.015.699	825.447.294
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE LOS FONDOS DE AHORRO		
PARA LA VIVIENDA	8.523.897	8.900.059
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	180.732.838.142	200.637.621.872

Ver nota a los estados financieros consolidados complementarios con sucursal en el exterior

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR

30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(En bolívares constantes)

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO:		
CAPTACIONES DEL PÚBLICO:	115.131.335.363	119.013.123.511
Depósitos en cuentas corrientes:	76.992.299.434	74.492.656.027
Cuentas corrientes no remuneradas	40.580.310.467	40.973.811.889
Cuentas corrientes remuneradas	36.411.988.967	33.518.844.138
Otras obligaciones a la vista	16.908.844.570	20.318.702.114
Depósitos de ahorro	21.112.628.630	22.648.622.298
Depósitos a plazo	49.569.029	60.691.861
Captaciones del público restringidas	67.993.700	1.492.451.211
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT	3.603.966	8.613.520
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:	1.339.538.919	1.600.481.000
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	1.337.943.550	1.595.216.425
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	1.595.369	5.264.575
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	19.221.445	20.963.577
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:	2.428.343	7.435.370
Gastos por pagar por captaciones del público	2.428.343	7.435.370
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	6.996.903.119	7.556.791.491
TOTAL PASIVO	123.493.031.155	128.207.408.469
PATRIMONIO:		
Capital social:	18.904.432.241	18.904.432.241
Capital social pagado actualizado (equivalente al capital social nominal de Bs. 1.078.274.750, para ambos semestres)	18.904.432.241	18.904.432.241
Aportes patrimoniales no capitalizados	1.435.664.103	1.435.664.103
Reservas de capital	10.233.375.627	10.227.670.731
Ajustes al patrimonio	1.196.429.206	-
Resultados acumulados	(17.715.590.010)	(17.614.478.740)
Ganancia no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	786.310.288	723.059.644
Total patrimonio	14.840.621.455	13.676.347.979
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	138.333.652.610	141.883.756.448

Ver nota a los estados financieros consolidados complementarios con sucursal en el exterior

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL

ESTADOS CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS DE RESULTADOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(En bolívares constantes)

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
INGRESOS FINANCIEROS:	7.951.419.297	7.894.225.421
Ingresos por inversiones en títulos valores	1.637.301.775	1.405.564.398
Ingresos por cartera de créditos	6.279.764.599	6.422.362.690
Ingresos por otras cuentas por cobrar	25.292.378	32.657.521
Otros ingresos financieros	9.060.545	33.640.812
GASTOS FINANCIEROS:	<u>(1.592.365.360)</u>	<u>(1.665.932.090)</u>
Gastos por captaciones del público	(1.590.457.455)	(1.662.875.136)
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	(44.014)	(39.537)
Gastos por otros financiamientos obtenidos	(1.863.891)	(3.017.417)
MARGEN FINANCIERO BRUTO:	6.359.053.937	6.228.293.331
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	182.220.141	189.874.064
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	<u>(599.729.331)</u>	<u>(457.187.540)</u>
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	(599.729.331)	(457.187.540)
MARGEN FINANCIERO NETO:	5.941.544.747	5.960.979.855
Otros ingresos operativos	1.997.871.212	1.682.219.824
Otros gastos operativos	<u>(559.778.517)</u>	<u>(458.624.362)</u>
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	7.379.637.442	7.184.575.317
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:	<u>(2.880.447.688)</u>	<u>(2.973.882.385)</u>
Gastos de personal	(921.179.131)	(1.130.224.906)
Gastos generales y administrativos	(1.117.646.255)	(1.119.264.748)
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	(776.237.027)	(662.069.843)
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	(65.385.275)	(62.322.888)
MARGEN OPERATIVO BRUTO:	4.499.189.754	4.210.692.932
Ingresos por bienes realizables	10.083.886	7.476.727
Ingresos operativos varios	31.386.746	17.451.375
Gastos por bienes realizables	(17.194.296)	(10.875.245)
Gastos operativos varios	<u>(520.812.901)</u>	<u>(605.501.715)</u>
MARGEN OPERATIVO NETO:	4.002.653.189	3.619.244.074
Ingresos extraordinarios	279.692	46.793
Gastos extraordinarios	<u>(9.720.808)</u>	<u>(19.372.662)</u>
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS:	3.993.212.073	3.599.918.205
Impuesto sobre la renta	<u>(493.174.976)</u>	<u>(292.488.518)</u>
RESULTADO NETO ANTES DEL RESULTADO MONETARIO DEL EJERCICIO:	3.500.037.097	3.307.429.687
Resultado por posición monetaria	<u>(2.125.491.998)</u>	<u>(1.077.841.707)</u>
RESULTADO NETO	<u>1.374.545.099</u>	<u>2.229.587.980</u>
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:		
Utilidades estatutarias:		
Consejo de Administración	70.000	13.109.786
Resultados acumulados	1.374.475.099	2.216.478.194

Ver nota a los estados financieros consolidados complementarios con sucursal en el exterior

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL.
ESTADOS CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS DE MOVIMIENTO EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En bolívares constantes)

	Capital común		Capital social		Aportes patrimoniales no capitalizados		Reservas de capital		Reservados acumulados		(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones	Total patrimonio
	1,078,274,750	17,826,157,491	Actuación del capital	Capital social actualizado	1,435,664,103	Reserva legal	Reserva estatutaria	Reservas por otras disposiciones	Reserva legal	Reserva estatutaria		
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2012	1,078,274,750	17,826,157,491	18,904,432,241	1,435,664,103	4,375,429,794	5,820,942,049	24,487,804	(18,202,996,095)	(11,153,964)	12,762,962,522		
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(1,615,921,016)	-	(1,615,921,016)	-	
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	2,229,587,980	-	2,229,587,980	-	
Apartado para utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	(13,109,786)	-	(13,109,786)	-	
Apartado para el fondo social para contingencias	-	-	-	-	-	-	5,494,969	-	-	(5,494,969)	-	
Reclasificación de la provisión para el fondo social para contingencias	-	-	-	-	-	-	1,316,115	-	-	-	-	
Realización del mayor valor de los activos aportados a empresas filiales	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,696,187)	-	-	
Ajustes al patrimonio por efectos de diferencial cambiario, netos	-	-	-	-	-	-	-	(416,156,590)	-	-	-	
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	734,213,608	-	
Efecto neto por inflación incluido sobre saldo al inicio de la Sucursal en Curacao	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,848,667)	-	-	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	1,078,274,750	17,826,157,491	18,904,432,241	1,435,664,103	4,375,429,794	5,820,942,049	31,298,888	(17,614,478,740)	723,059,644	13,676,347,979		
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(1,461,798,773)	-	(1,461,798,773)	-	
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	1,374,545,099	-	1,374,545,099	-	
Apartado para utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	(70,000)	-	(70,000)	-	
Apartado para el fondo social para contingencias	-	-	-	-	-	-	3,071,638	-	-	(3,071,638)	-	
Capitalización de intereses para el fondo social para contingencias	-	-	-	-	-	-	2,633,258	-	-	-	-	
Realización del mayor valor de los activos aportados a empresas filiales	-	-	-	-	-	-	-	(2,696,333)	-	(2,696,333)	-	
Ganancias actuariales por Prestaciones Sociales	-	-	-	-	-	-	-	6,493,881	-	6,493,881	-	
Ajustes al patrimonio por efectos de diferencial cambiario, netos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63,250,644	-	
Efecto neto por inflación incluido sobre saldo al inicio de la Sucursal en Curacao	-	-	-	-	-	-	-	(14,513,506)	-	-	-	
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2013	1,078,274,750	17,826,157,491	18,904,432,241	1,435,664,103	4,375,429,794	5,820,942,049	37,003,784	(17,715,590,010)	786,310,288	14,840,621,455		

Ver nota a los estados financieros consolidados complementarios con sucursal en el exterior

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL**ESTADOS CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En bolívares constantes)**

	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto	1.374.545.099	2.229.587.980
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado por posición monetaria	2.125.491.998	1.077.841.707
Provisión para cartera de créditos	562.951.016	430.708.097
Provisión de impuesto sobre la renta	493.174.976	292.488.518
Depreciación de bienes de uso y amortización de otros activos	252.838.958	275.581.854
Apartado para contingencias futuras	138.261.232	166.564.511
Provisión para indemnizaciones laborales	119.207.274	137.977.865
Apartado por prevención integral contra la legitimación de capitales	42.053.339	37.700.826
Provisión para la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación	40.880.144	40.269.051
Costos por intereses de planes de beneficios definidos	39.333.022	-
Apartado por aporte según la Ley Orgánica del Deporte	37.034.584	34.885.831
Provisión para intereses y comisiones por cobrar	36.773.083	25.425.655
Apartado para programa social corporativo	28.621.767	19.969.357
Provisión para otros activos	16.749.720	45.705.196
Apartado especial para bienes recibidos en pago	15.611.130	9.372.296
Planes de beneficios definidos	11.222.945	175.107.971
Provisión para provimillas	7.480.089	38.918.777
Provisión para créditos contingentes	5.232	515.193
Ganancia por participación patrimonial, neta	(40.842.017)	(29.944.790)
Efecto neto por inflación incluido sobre saldo al inicio de la Sucursal en Curacao	(14.513.506)	(3.848.667)
Amortización de primas y descuentos en inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento, neto	(8.330.169)	(9.149.763)
Realización del mayor valor de los activos aportados a empresas filiales	(2.696.333)	(2.696.187)
Castigo de inversiones en empresas filiales y afiliadas	-	178.384
Variación neta de colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	199.377.181	(3.345.203.559)
Variación neta de inversiones para negociar	(332.969.897)	159.279.120
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(286.541.027)	(259.548.647)
Variación neta de otros activos	(877.228.607)	(659.654.426)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	(750.281.483)	(2.283.055)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>3.228.209.750</u>	<u>885.749.095</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	22.139.856.633	34.117.442.421
Variación neta de obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	(3.662.822)	8.828.855
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	65.795.382	1.097.153.214
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	(9.082.194)	10.150.542
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(3.922.462)	(134.291)
Pago de dividendos	(678.916.876)	(718.822.958)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>21.510.067.661</u>	<u>34.514.617.783</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Créditos otorgados en el período	(56.603.812.663)	(58.139.458.285)
Créditos cobrados en el período	47.335.253.535	42.702.423.455
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	(4.769.558.986)	(358.456.746)
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(3.832.153.526)	131.654.482
Variación neta de inversiones restringidas	(7.483.036)	(7.784.802)
Variación neta de inversiones otros títulos valores	(2.687.793.734)	(1.672.061.251)
Variación neta de inversiones en empresas filiales y afiliadas	36.667.454	1.202.249
Bienes realizables	(14.898.811)	(24.730.494)
Bienes de uso	(194.821.369)	(447.185.785)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(20.738.601.136)</u>	<u>(17.814.397.177)</u>
EFFECTO DE DIFERENCIAS EN CAMBIO SOBRE LAS DISPONIBILIDADES	70.281.967	-
EFFECTO DE INFLACIÓN SOBRE DISPONIBILIDADES	(7.352.748.167)	(3.153.160.098)
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	(3.282.789.925)	14.432.809.603
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL PERÍODO	<u>34.945.477.617</u>	<u>20.512.668.014</u>
DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL PERÍODO	<u>31.662.687.692</u>	<u>34.945.477.617</u>
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA POR CONCEPTO DE ACTIVIDADES:		
Operacionales	(551.501.422)	(188.532.962)
De inversión	26.396.662.524	12.238.998.751
De financiamiento	(20.617.904.933)	(9.975.147.398)
De efectivo	(7.352.748.167)	(3.153.160.098)
	<u>(2.125.491.998)</u>	<u>(1.077.841.707)</u>

Ver nota a los estados financieros consolidados complementarios con sucursal en el exterior

BANCO PROVINCIAL, S.A. BANCO UNIVERSAL

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS COMPLEMENTARIOS CON SUCURSAL EN EL EXTERIOR POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (En bolívares constantes)

1. ESTADOS FINANCIEROS EN BOLÍVARES CONSTANTES

Los estados financieros consolidados complementarios expresados en bolívares constantes, han sido preparados con el objeto de eliminar la distorsión producida por los cambios en los niveles de precios en la economía venezolana, de conformidad con las instrucciones y normas establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Dicha información complementaria se encuentra preparada de conformidad con las bases descritas para la preparación de los estados financieros presentados en bolívares nominales, incluyendo los efectos del reconocimiento de la inflación en los estados financieros.

De acuerdo a lo indicado en el Boletín de Aplicación N° 2 BA VEN-NIF N° 2 “Criterios para el reconocimiento de la inflación en los estados financieros preparados de acuerdo con VEN-NIF” emitido por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, se establece como apropiado la aplicación del procedimiento detallado en la NIC 29, cuando exista alta inflación en Venezuela. Para estos efectos, se considera alta inflación cuando el porcentaje acumulado durante un ejercicio económico anual sobrepase 1 dígito. Asimismo, se indica que para estos fines, se deberá utilizar el “Índice Nacional de Precios al Consumidor” INPC publicado por el Banco Central de Venezuela.

El Índice Nacional de Precios al Consumidor, al inicio y al final de los semestres, fueron los siguientes:

	<u>30 de junio de 2013</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>
Al inicio del semestre	318,90	285,50
Al final del semestre	398,60	318,90
Promedio del semestre	357,70	300,70
Inflación del semestre	24,99%	11,70%

El método utilizado para efectuar la determinación de los estados financieros en bolívares constantes fue el método del Nivel General de Precios NGP; este método consiste en sustituir la unidad de medida empleada por la contabilidad tradicional por una moneda constante, actualizada a la fecha de los estados financieros.

De acuerdo a lo anterior, a continuación se indica la metodología seguida para el ajuste de las principales cuentas de los estados financieros del Banco:

Balance general

Las partidas de activos y pasivos consideradas monetarias, se presentan a su valor nominal a la fecha de los estados financieros.

Los bienes de uso, bienes realizables y otros activos están presentados al costo de adquisición ajustado por inflación a partir de su fecha de compra y expresados en bolívares de poder adquisitivo al 30 de junio de 2013, determinados por el INPC o al valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, en caso de que este sea significativamente menor. La depreciación y amortización son calculadas sobre el costo ajustado por el INPC sobre la vida útil de los activos utilizando el método de línea recta. Los desembolsos que no incrementen el valor de los activos y su vida útil estimada, así como los pagos por reparaciones o mantenimiento son llevados a los resultados del ejercicio.

Los valores resultantes no representan necesariamente valores actuales de mercado o realización, neto de tales activos, sino el costo histórico ajustado por medio de índices de precios para así mostrar en los estados financieros el equivalente actual del poder adquisitivo que originalmente tenían dichos activos en el momento en que se registró la transacción.

El capital y otras partidas no monetarias están expresados en bolívares constantes utilizando el coeficiente derivado del INPC, desde su fecha de aporte o generación.

Estado de resultados

Los ingresos y gastos asociados con rubros monetarios son reexpresados con base al INPC del mes en que se devengaron o causaron.

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

El Resultado Monetario, se calcula aplicando durante el semestre, los coeficientes de ajustes derivados del INPC a los activos y pasivos monetarios netos. El Resultado Monetario, representa los resultados por exposición a la inflación por la tenencia de pasivos o activos monetarios netos durante períodos inflacionarios, se presenta formando parte del estado de resultados y, por consiguiente, del resultado neto.

Estados financieros consolidados comparativos

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012, anteriormente presentados en bolívares constantes a esa fecha, se presentan para efectos comparativos en bolívares constantes del 30 de junio de 2013, mediante la aplicación de la variación anual en el Índice Nacional de Precios al Consumidor INPC.

Propuesta de Distribución de Utilidades

Caracas, 25 de septiembre de 2013

Señores Accionistas
Banco Provincial, S.A., Banco Universal

Presente.-

El Consejo de Administración, en su reunión del día 9 de agosto de 2013, acordó proponerles a ustedes en esta Asamblea General Ordinaria de Accionistas, repartir un dividendo ordinario en efectivo por la cantidad de **Un Mil Quinientos Ochenta y Ocho Millones Ochocientos Sesenta y Un Mil Quinientos Setenta y Ocho Bolívares con Ochenta y Cuatro Céntimos (Bs. 1.588.861.578,84)**, con cargo al "superávit por aplicar", neto y disponible, correspondiente a los resultados obtenidos por el Banco Provincial, S.A., Banco Universal, al cierre del primer semestre del año 2013.

El monto del dividendo ordinario en efectivo, que se les propone repartir, representa el cincuenta por ciento (50%) de la utilidad neta, líquida, recaudada y disponible, obtenida por la Institución en el ejercicio semestral concluido el 30 de junio de 2013, después de constituidas todas las provisiones, reservas y apartados establecidos en las leyes y normativa aplicable y una vez hecho el apartado del impuesto sobre la renta y deducidos los montos correspondientes a la participación en filiales, incluida en dichos resultados, y las utilidades estatutarias.

Nuestra propuesta de repartir ese dividendo ordinario se ajusta en un todo a lo establecido en materia de aplicación de utilidades, tanto, en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, como en la normativa de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en la Ley de Mercado de Valores, en el artículo 307 del Código de Comercio y en los Estatutos Sociales del Banco Provincial, S.A., Banco Universal.

De resultar aprobado por la Asamblea el pago del dividendo ordinario propuesto, éste representará para el accionista **Bs. 14.735220117507** por cada acción en tenencia.

El Consejo de Administración informa a sus accionistas que de resultar aprobado por la Asamblea el dividendo ordinario propuesto a repartir, el pago correspondiente a ese dividendo queda condicionado a lo establecido en los dos últimos párrafos del Artículo 49 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, cuyo texto se transcribe a continuación:

Artículo 49. ...*“Las instituciones del sector bancario están obligadas a presentar a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario un informe explicativo de los acuerdos que hubiera adoptado sobre la declaración de dividendos u otra forma de aplicación de utilidades o de disposiciones de recursos. El plazo para la entrega del referido informe es de diez días hábiles, contados a partir de la fecha de adopción del acuerdo, debiendo transcurrir un plazo similar para que el contenido del mismo pueda hacerse efectivo. La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario suspenderá los acuerdos de aplicación de utilidades en tanto no reciba explicaciones que absuelvan satisfactoriamente las observaciones que, con relación a ellos, hubiere formulado.”*

Igualmente, el Consejo de Administración, de conformidad con lo establecido en las “Normas Relativas a la Información sobre Pago de Dividendos que deben suministrar las Empresas que

hacen Oferta Pública de sus Acciones”, publicadas en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 38.007 de fecha 24 de agosto de 2004, acordó en la misma reunión antes citada, proponerles a ustedes que de resultar aprobado en esta Asamblea el dividendo ordinario propuesto, se le delegue al Consejo de Administración la facultad para fijar la fecha límite de transacción con beneficio (fecha de correspondencia del dividendo) y la fecha efectiva de registro del beneficio (fecha de pago del dividendo), lo cual hará el Consejo de Administración una vez que el acuerdo de la Asamblea de repartir ese dividendo ordinario, pueda hacerse efectivo, por haberse cumplido, para ello, con lo establecido en el Artículo 49 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, antes transcrito.

Señores Accionistas, de resultar aprobada en la Asamblea la presente propuesta de reparto de dividendo y una vez efectuado el pago correspondiente al mismo, el patrimonio del Banco Provincial, S.A., Banco Universal permitirá cumplir con todos los índices de suficiencia de patrimonio establecidos en la normativa aplicable.

Por el Consejo de Administración



León Henrique Cottin
Presidente



Cientes
Gestión del Riesgo
Auditoría Interna
Mercados
Gestión del Talento y Protección
Comunicación Corporativa
Redes Sociales

Informe de Actividades

“Se continuó dirigiendo esfuerzos para la adecuación de las oficinas comerciales, incorporando 8 nuevas Zonas Express para alcanzar un total de 208 a nivel nacional, abarcando más del 79% del total de la red minorista...”

CLIENTES:

En la primera mitad del año, Banco Provincial continuó impulsando acciones dirigidas a atender las necesidades de sus clientes a través de una amplia gama de productos y servicios, bajo constante innovación y desarrollos tecnológicos con miras a mantener en el 2013 el posicionamiento alcanzado como Institución ágil, moderna y segura para la importante base de clientes que atiende.

En este sentido, apuntando a una mejor atención del cliente, Banco Provincial desarrolló un conjunto de iniciativas que han permitido la gestión multicanal a través de una herramienta única, denominada “Gestor de Campañas”. A partir de esta herramienta se creó el “Motor de Gestión”, que en base a criterios de negocio establecidos, permite priorizar, seleccionar, distribuir y controlar el tráfico entre canales, garantizando una acción más eficiente para ofrecer a los clientes a través del canal más conveniente los productos más adecuados de acuerdo a sus necesidades.

Adicionalmente, se potenció el canal de gestión “Call Center”, dirigido a incentivar la venta cruzada de productos de crédito, como tarjetas de crédito, bienes y servicios y crédito nomina, garantizando así una mayor vinculación con el cliente y la disminución de operatividad en oficinas. Simultáneamente, en el semestre se aprovechó el uso del buzón de promociones para impulsar el crecimiento comercial del Banco, el cual comunica a los clientes ofertas personalizadas, créditos pre-aprobados y campañas comerciales segmentadas dirigidas a ellos, permitiendo alcanzar una cifra que superan los 130 mil clientes notificados, con índices de efectividad mayor al 25%.



Enmarcadas en una estrategia de marketing que vincula a la Institución con el deporte, en el semestre se realizaron diversas campañas que ofrecieron a los clientes la posibilidad de asistir y disfrutar de los eventos deportivos más relevantes a nivel mundial. Estas acciones estuvieron dirigidas principalmente a incrementar el apoyo que brinda la Institución a un sector tan importante como lo es el deporte nacional.

Acorde con los planes de migración de transacciones hacia canales alternativos, la Institución se mantuvo como referencia del sistema financiero venezolano en servicios de Banca Móvil, al extender la plataforma tecnológica de Provinet Móvil a tabletas Ipad, brindando así la posibilidad de acceder a una amplia gama de funcionalidades en línea, consulta de saldos, transferencias entre cuentas propias y a terceros, y pagos de servicios, entre otros. De esta manera, se alcanzó un total de 233.830 usuarios asiduos al canal, 33,20% superior a los registrados el semestre anterior.

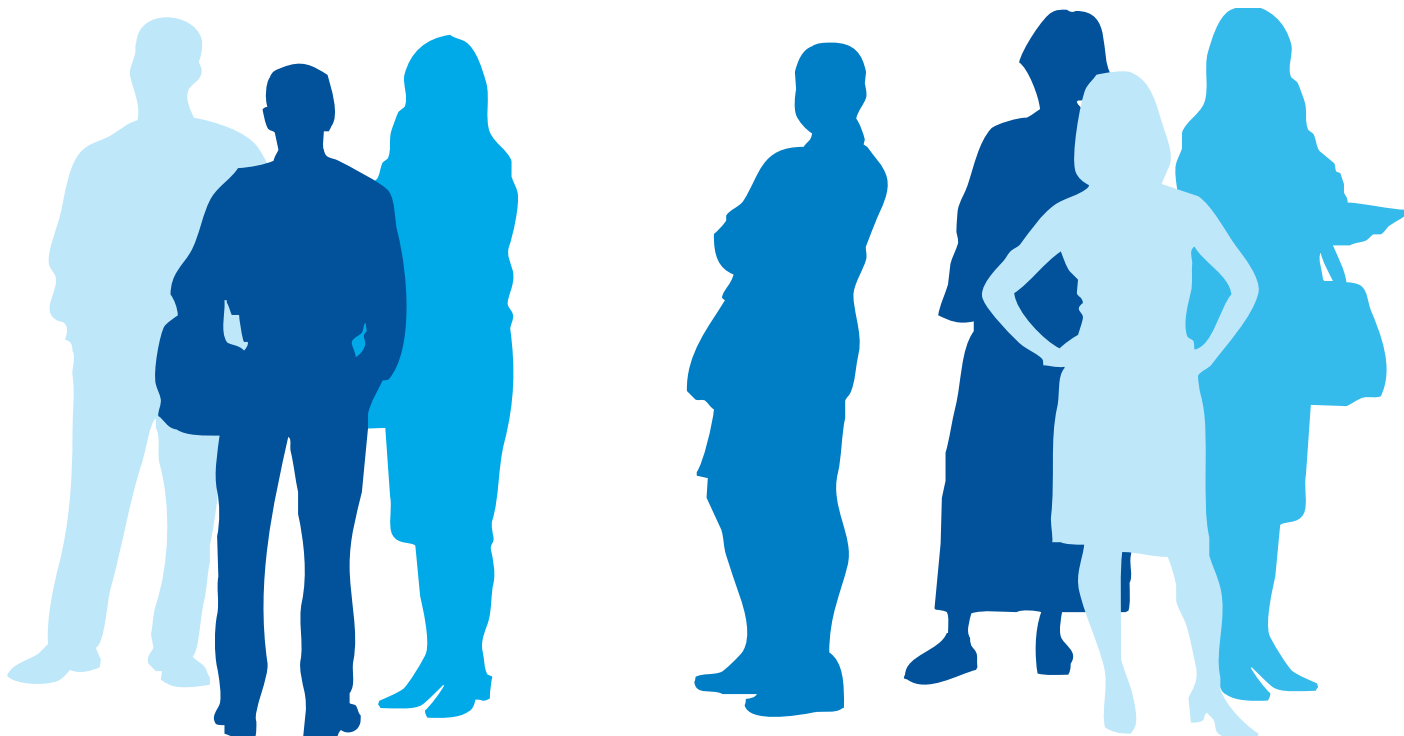
De igual manera, en servicios de internet se realizó el lanzamiento de la nueva versión de Provinet Empresas, incorporando 11 nuevas funcionalidades y alcanzando un total de 52. Adicionalmente, se añadió el uso de la tarjeta coordinadas para administradores y usuarios, incrementando la seguridad a las operaciones financieras de este segmento de clientes.

Continuando con el proceso de transformación tecnológica, durante el semestre se continuó dirigiendo esfuerzos para la adecuación de oficinas comerciales, incorporando 8 nuevas Zonas Express para alcanzar un total de 208 a nivel nacional, abarcando más del 79% del total de la red minorista. Gracias a ello, se ofrecen

mayores espacios dotados con equipos de tecnología de punta para facilitar a los clientes la realización de una mayor cantidad de transacciones autogestionadas en menor tiempo y con el nivel de seguridad que caracteriza a Banco Provincial.

Durante el periodo, Banco Provincial continuó brindando apoyo a los sectores prioritarios del país, mediante la oferta de servicios que dinamicen sus actividades. Es así como la cartera agrícola registró un monto de Bs. 11.127 millones, lo cual se tradujo en un cumplimiento de 23,46%, 46 puntos básicos superior al demandado por la ley. Adicionalmente, fueron dirigidos Bs. 2.249 millones al financiamiento del sector Microempresarial, representando 4,00% de cumplimiento y superando holgadamente al mínimo establecido de 3,00%. Igualmente, fueron destinados Bs. 1.048 millones para la atención del sector turismo, lo cual representa un cumplimiento de 2,21% que compara favorablemente frente al 2,00% establecido como mínimo por los entes reguladores.

Respecto al sector Manufacturero, se brindó apoyo a través del financiamiento a la industria por Bs. 4.502 millones. En cartera hipotecaria, la Institución continuó apoyando el desarrollo de proyectos habitacionales, mediante la adquisición conjunta de "Valores Bolivarianos para la Vivienda", así como de "Certificados de Participación Desmaterializados Simón Bolívar 2013" por monto de Bs. 2.412 millones y Bs. 3.016 millones respectivamente. De esta manera, se logró cerrar el semestre con un saldo computable para la gaveta hipotecaria de Bs. 4.771 millones, divididos en Bs. 2.452 millones para la construcción y Bs. 2.318 millones para la adquisición de vivienda principal.





“En servicios de internet se realizó el lanzamiento de la nueva versión de Provinet Empresas, incorporando 11 nuevas funcionalidades y alcanzando un total de 52”

En el sector Comercios, se incrementó la cantidad de puntos de ventas afiliados impactando positivamente los niveles de facturación al cierre del semestre, evidenciando un crecimiento de 87% respecto al acumulado al cierre de junio de 2012. Adicionalmente, se aumentó el plazo para el financiamiento de la línea de crédito instantánea hasta 36 meses para compras efectuadas a través de los puntos de ventas.

Referente a Comercio Exterior, se observa un incremento de 24,69% en las liquidaciones tramitadas ante el Banco Central de Venezuela, aumentando la cuota de mercado en 384 puntos básicos lo que posiciona a la Institución en el primer lugar del sistema financiero nacional.

Durante el semestre, el negocio de Fideicomiso estuvo orientado a la captación de fideicomisos de prestaciones sociales y la fidelización de la cartera fiduciaria existente. En este sentido, se registró un aumento de 19,29% en los fondos administrados, para ubicarse al cierre de junio en Bs. 15.263 millones, producto de la captación de 2.677 nuevos clientes fideicomitentes y de esta manera, obtener ingresos fiduciarios 45,96% mayores a los registrados en el periodo equivalente de 2012.

La estrategia dirigida por Global Transaction Banking a los clientes corporativos, estuvo enfocada en incrementar la transaccionalidad y la actividad crediticia, basado en un modelo que permite ofrecer productos adecuados a las necesidades de cada cliente. Estas acciones se han traducido en un crecimiento de 29% en el volumen del negocio, respecto al obtenido en diciembre 2012, permitiendo impulsar los resultados acumulados durante este período.

Alineada a su estrategia, Global Transaction Banking realizó el lanzamiento de nuevas funcionalidades de cobros referenciados, facilitando a las empresas la recaudación de forma electrónica de sus cobros y adicionalmente recabar los datos que requieran para facilitar su conciliación. Adicionalmente, se realizaron mejoras en el aplicativo de depósitos electrónicos masivos, incorporando la digitalización de las imágenes de los cheques, agilizando significativamente el procesamiento de los depósitos y la gestión de los cheques devueltos.

GESTIÓN DEL RIESGO

La **Gestión Integral del Riesgo**, durante el primer semestre de 2013, estuvo enmarcada por un sostenimiento de los indicadores de calidad de riesgo, bajo un crecimiento de los recursos gestionados y de la actividad crediticia. En este contexto, se afianzaron los procesos enmarcados en la Norma de Administración Integral de Riesgos, con especial énfasis en la segregación funcional de las actividades relacionadas con la admisión de riesgos, y las derivadas del seguimiento y control de las mismas, reafirmando los principios fundamentales de buen gobierno corporativo que rigen en la institución.

Todo ello, amparado en un fortalecimiento de las herramientas y metodologías asociadas, conjuntamente con planes de formación específicos del capital humano, para continuar mejorando la calibración de los modelos orientados a los diferentes segmentos de clientes, y propiciar de esa forma, la disminución de la severidad de la cartera de créditos.

En este contexto, en materia de **Riesgo de Crédito**, se dio cumplimiento al plan de formación de la red comercial, con especial atención en la capacitación sobre la herramienta *WebPyme*, potenciando así el criterio experto en el proceso de toma de decisiones en solicitudes de riesgo comercial para este segmento. Paralelamente, fue puesto en marcha un sistema para la evaluación de créditos para pequeñas y medianas empresas, para la optimización de procesos y homogenización de los criterios de admisión bajo estándares de calidad crediticia.

Para la admisión en el segmento de clientes particulares, se realizó la evaluación periódica de la capacidad predictiva de los modelos reactivos, de acuerdo con los distintos estratos, observándose índices dentro del rango de confianza esperado, ratificando la robustez de estas herramientas, ya consolidadas dentro de los circuitos de admisión desde hace más de diez años en la institución.

Con estas mejoras en las herramientas y metodologías, y manteniendo la estrategia de apoyo a los sectores económicos fundamentales para el desarrollo del país, se logró expandir la base de clientes para el cumplimiento de la cartera agrícola con 556 nuevos prestatarios, evidenciándose así la importancia de acompañar a este sector esencial en la generación de empleo y prosperidad para el país.

En materia de Riesgos Mayorista, la anticipación y estrecho seguimiento en la calidad de riesgo otorgado a este segmento, adquirió especial importancia en la gestión del primer semestre.

En tal sentido, se constituyó el área de *Workout*, para atender los procesos de admisión de clientes prioritarios, desarrollando canales de atención específicos para este colectivo. De manera similar, se creó el área de *Secretaría Técnica*, a fin de velar por el cumplimiento de las políticas de admisión en materia de riesgo de crédito en el segmento de empresas.

Adicionalmente, se dio inicio al desarrollo del modelo de seguimiento de riesgos mayorista, a través de una herramienta que permite agrupar de forma sistemática las variables de riesgo para evaluar la evolución de clientes, grupos económicos, segmentos y oficinas.

Con estas modificaciones en la Gestión del Riesgo, se constituyeron nuevas estructuras que representan significativas mejoras en la gestión de la admisión y seguimiento de riesgo, con un impacto directo en tiempos de respuesta y efectividad en resultados.

Consecuentemente, la atención por mantener el nivel de calidad de riesgo, cumpliendo con las normativas locales, y enmarcados en un contexto de desaceleración económica, propició un indicador de mora de 0,75% con una cobertura de provisiones para créditos dudosos de 475% y una prima de riesgo (sin amortizaciones crediticias) de 1,77%. Todo ello, ante un crecimiento de la cartera de crédito neta de 14,48% con respecto a diciembre 2012.

En lo que respecta a **Riesgos de Mercado**, se afianzó el uso de la metodología *VaR* (Value at Risk), para determinar la pérdida máxima, con un lapso y probabilidad específica, ante los cambios en las condiciones generales de los mercados financieros y su impacto en los factores de riesgo de mercado. En este sentido, el nivel de riesgo calculado utilizando el Método Paramétrico, fue impactado por compras de deuda pública nacional, efecto del ajuste del tipo de cambio en el contravalor de las posiciones denominadas en moneda extranjera e incremento de la volatilidad de la curva de tasas de interés en moneda local, para situarse en Bs. 9,45 millones, lo que representó un consumo de 47,00% del límite vigente aprobado, superior al experimentado en el segundo semestre 2012. Simultáneamente, se mantuvo la medición de VaR a través de la metodología de Simulación de *MonteCarlo*, con lo que se subsana el supuesto estadístico de normalidad en los mercados financieros, logrando un análisis de diversos escenarios con mayor detalle de los valores extremos de la distribución de los retornos.

Con relación al **Riesgo Estructural**, se revisaron y actualizaron las hipótesis utilizadas en las estimaciones del impacto que movimientos en los tipos de interés tienen en resultados y en el valor patrimonial de la entidad; con lo cual el consumo promedio del capital económico se mantuvo en niveles de 33%, al igual que el cierre del semestre anterior. En tanto, en riesgo de liquidez se actualizó la metodología de estimación de diferentes indicadores, con el objetivo de alinearlos a estándares nacionales e internacionales; además, se avanzó en la calibración del modelo de Stress y se inició el proceso de actualización anual de la Estructura Financiera Óptima, para diversificar las fuentes de financiamiento y sostener la estrategia de negocio durante el ciclo económico.

En **Riesgo Operacional**, continuó la permanente evaluación de los procesos de mayor impacto operacional en la Institución, a fin de mantener un adecuado ambiente de control apalancado en el cumplimiento de las actividades que conforman el Test de Uso del Modelo de Gestión.

En este sentido, se profundizó en la aplicación del Modelo de Riesgo para el cálculo de capital, a través de la construcción y análisis de escenarios. Con ello, se incorporaron eventos de baja recurrencia y alto impacto a la base de datos interna, que contribuyeron a perfeccionar las estimaciones de consumo por riesgo operacional.

“... Auditoría Interna estructuró su plan de trabajo basándose en la identificación de riesgos en los procesos de mayor relevancia, tomando en cuenta las necesidades del negocio, la evaluación del modelo de control interno y los requerimientos regulatorios...”

AUDITORÍA INTERNA

Durante el primer semestre de 2013, **Auditoría Interna** estructuró su plan de trabajo basándose en la identificación de riesgos en los procesos de mayor relevancia, tomando en cuenta las necesidades del negocio, la evaluación del modelo de control interno y los requerimientos regulatorios; identificándose como focos de atención: a) los procesos asociados a la calidad de la cartera de crédito minorista y de los segmentos económicos agrícola y constructor, b) seguimiento del riesgo de la cartera mayorista, c) adecuación del Banco a las políticas de riesgo, d) la cobertura que brinda al negocio los servicios de Portal de Pagos y Banca Móvil, e) los procesos operativos de la cámara de compensación electrónica de cheques, la gestión del efectivo y las comisiones y el aplicativo Workflow, f) el modelo de control interno en las oficinas, la prevención y control de la legitimación de capitales y la gestión del riesgo de fraude, g) la razonabilidad de los controles que soportan el desarrollo de la información financiera contenida en el Balance General y Estado de Resultados de Publicación mensual, y, h) la adecuación de la infraestructura tecnológica y las políticas de seguridad de la información en las nuevas funcionalidades de los ATM´s multifuncionales.

Para el año 2013 se establecieron las siguientes estrategias que contribuirán al cumplimiento del Plan Anual de Auditoría: a) mantener la sinergia con el resto de las áreas de control, b) continuar fortaleciendo la evaluación de riesgos a distancia y potenciando el uso de la tecnología y la evaluación masiva de datos, c) seguimiento continuo a la mitigación de los riesgos de los procesos evaluados, d) impulso a los planes de carrera y formación del área y, e) potenciar la actividad de Auditoría Interna a fin de garantizar su mejora continua y velar por el adecuado cumplimiento de los procedimientos internos.

Durante este semestre se logró: a) cubrir el 58% de las oficinas planificadas para el año, generándose conclusiones y recomendaciones desde una visión global y transversal, alcanzando una cobertura del 58% de la Red en visitas InSitu y el análisis masivo de datos en operaciones a distancia, b) analizar el 40% de la cartera de crédito del segmento agrícola, lo cual ha permitido evaluar la calidad del riesgo y la dotación adecuada de provisiones de los clientes analizados, así como los cálculos automáticos de las provisiones de la cartera minorista, c) elaborar y gestionar el Programa Anual de Seguimiento, Evaluación y Control de Auditoría Interna, dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución No 11910 de la SUDEBAN, d) evaluar la funcionalidad, la infraestructura tecnológica y los procesos que soportan las operaciones realizadas

a través del portal *mispagosprovincial.com* y la Banca Móvil, e) validar los procedimientos aplicados y los controles establecidos por la Unidad de Cumplimiento Normativo conforme a los lineamientos establecidos en la Resolución N° 119-10, f) evaluar los procesos asociados a la aprobación, formalización, parametría y exoneración de comisiones establecidas en el tarifario vigente, g) reforzar los esquemas de seguimiento para la mitigación de los riesgos, lo cual ha permitido reducir el stock de recomendaciones pendientes a la fecha, alcanzando al cierre del semestre un total de 111 acciones gestionadas, h) efectuar procedimientos de revisión analítica y selectiva de cuentas contables del Balance de Comprobación, a fin de evaluar la razonabilidad de los controles que soportan el desarrollo de la información financiera contenida en el Balance General y Estado de Resultados de Publicación mensual.

MERCADOS

Durante el primer semestre 2013, el **Mercado Monetario** local continuó experimentando niveles moderados de volatilidad, con la excepción de las 2 últimas semanas de marzo, comportamiento muy similar a años anteriores. A pesar de las colocaciones efectuadas por el Fondo Simón Bolívar, las subastas y colocaciones de títulos públicos y letras del tesoro se llevaron a cabo aceleradamente, excediendo la colocación prevista en los cronogramas anunciados por la Oficina Nacional de Crédito Público en 108,66%. (siendo anunciado durante el primer semestre Bs. 29,2 millones y colocado a la fecha Bs. 60,92 millones) El aumento en el gasto público experimentado en el primer semestre alcanzó 27,70% respecto al mismo período del año anterior. Mientras, los indicadores de liquidez monetaria mantuvieron su sesgo claramente alcista, al ascender en más de 84% en el primer semestre del año respecto semestre equivalente del año previo. Con respecto al cierre del segundo semestre 2012, la liquidez monetaria aumenta igualmente de manera considerable, incrementándose sobre 60%. También, los saldos excedentarios del sistema en las cuentas del Banco Central de Venezuela alcanzaron niveles jamás vistos, al situarse puntualmente en Bs. 89,93 millones, aumentando el promedio de las reservas en más de 61% con respecto al cierre del año 2012, y más de 82% respecto al cierre del primer semestre de 2012. En este escenario de gran liquidez, el Área de Mercados siguió implementando y adelantando proactivamente estrategias para facilitar el flujo de recursos al banco a un nivel de costo óptimo. Bajo esta óptica, se incremento de forma sustancial la colocación de productos de captación a la vista, totalmente flexibles, para satisfacer los

requerimientos de la clientela corporativa y de grandes empresas. Es de resaltar que las puntas de Tesorería reflejaron un incremento de 27,93% en 2013, respecto al cierre del primer semestre 2012, mientras que las operaciones de compra-venta simultánea crecieron en 22,26% al compararlo con el promedio del mismo periodo del año previo.

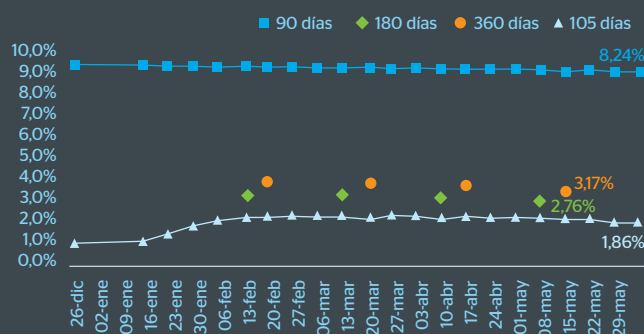
Por su parte, el mercado venezolano de **Renta Fija** perdió liquidez a partir del final del mes de marzo, en vista de la fuerte recaudación fiscal del ISLR a empresas y particulares. A pesar de la pérdida de liquidez y baja en el volumen de transacciones registradas en la cuenta O22 del Banco Central de Venezuela, el mercado, en términos de precios, se mostró muy positivo y alcista a finales del segundo trimestre, gracias a los nuevos niveles de liquidez circulante. El posicionamiento prudente y dinámico adoptado por el Área en el primer semestre de 2013, evitando ser afectados por las volatilidades de corto plazo experimentadas en los precios de subasta de los primeros meses del año, permitió configurar la cartera de inversiones de forma ideal para aprovechar el escenario de extrema liquidez en el sistema en 2013. Durante el semestre, se logró obtener rendimientos y beneficios de trading muy interesantes, incrementándose en más de 59% respecto al cierre del primer semestre 2012. Igualmente comparando con el cierre del segundo semestre 2012 se incrementan en 105%. El rendimiento de la curva en moneda nacional disminuyó, en un promedio de 142 puntos básicos comparando con la curva del cierre del segundo semestre de 2012.

Con referencia a los **Mercados Foráneos**, en un contexto signado por los efectos de la peor crisis de crédito global en la historia reciente, aunado a la continua crisis de deuda soberana que siguen experimentando varios países de la Unión Europea. El posicionamiento estratégico sumamente conservador adoptado, dio sus frutos nuevamente tanto a nivel de estructura de balance, calidad de activos y ganancias sustanciales en el arbitraje de curvas del mercado monetario, cuando las tasas de corto plazo tanto en dólares y euros se aproximan a 0%. A pesar del cese de operaciones del SITME en Febrero 2013, se continuó con la activa participación en los mercados de deuda emergente Latinoamericana y deuda corporativa *Investment Grade*. La merma significativa en resultados de trading de bonos fue de 52,76%, comparando con el primer trimestre de 2012.

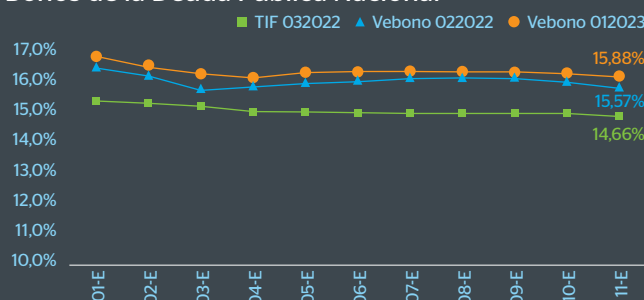
El hecho que los Mercados Internacionales registraron, y siguen registrando, niveles de volatilidad e incertidumbre sin precedentes, impulsó al Banco a diseñar y ofrecer productos dirigidos a mitigar los riesgos resultantes de esta inestabilidad, los cuales contaron con amplia receptividad en la clientela, permitiendo cumplir con el objetivo de estar a la vanguardia en la innovación de productos financieros.

Durante el primer semestre del año 2013, la SUNAVAL autorizó dos (2) emisiones de Obligaciones Quirografarias al portador no convertibles en acciones por la cantidad de Bs. 80 millones, de las cuales se han emitido Bs. 50 millones; y, una (1) emisión de Papeles Comerciales por Bs. 220 millones de la cual se ha emitido Bs. 22 millones. La demanda de dichos títulos se concentró en personas jurídicas y fideicomisos. Cabe destacar el rol de Provincial Casa de Bolsa, C.A. como agente colocador privado en la Emisión 2013 de Obligaciones Quirografarias al Portador no Convertibles en acciones de Inelectra SACA, de la cual le asignaron el 53,33%, colocando el 88% del monto asignado. Adicionalmente, el Grupo Provincial participó en el mercado de valores nacional como Agente de Pago y/o Custodio y/o Representante Común en las emisiones antes mencionadas.

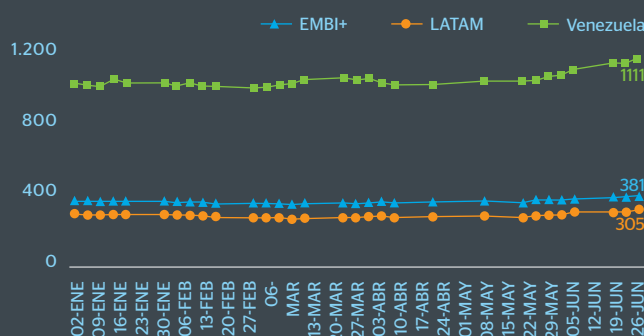
Evolución Rendimiento Letras del Tesoro



Evolución Rendimientos de Bonos de la Deuda Pública Nacional



Indicador de Bonos de Mercados Emergentes EMBI





GESTIÓN DEL TALENTO Y PROTECCIÓN

Con el compromiso de mantener el buen clima laboral y continuar con una política de desarrollo basada en la cercanía, transparencia y confianza, durante el primer semestre de 2013 Banco Provincial apalancó su gestión de talento humano en planes de acción orientados al desarrollo profesional y personal de sus empleados, valiéndose de la implantación de diversas iniciativas formativas, administrativas y corporativas enfocadas al logro de este objetivo.

Bajo este contexto, en materia de gestión, se llevó a cabo un plan de visitas por el centro occidente del país, con el fin de promover la cercanía del empleado perteneciente a la red comercial hacia el gestor de RRHH y viceversa. Entre las Gerencias Territoriales visitadas se encuentran Lara- Poblaciones, Costa Oriental-Falcón, Maracaibo y las oficinas de Banca Empresas e Instituciones en Portuguesa, Valencia y La Pelota. En esta ocasión, se efectuaron entrevistas personales y recorridos especiales en los que los empleados tuvieron oportunidad de acercarse a RRHH para transmitir sus impresiones sobre la dinámica de la oficina, entre otros temas.

Asimismo, y para garantizar la adecuación funcional de los empleados, se llevó a cabo el acompañamiento en la reorganización de personal adscrito al nuevo modelo del Canal de Venta Directo (CVD), con la ejecución de más de 300 movimientos de personas entre promociones, transferencias y cambios de cargo. Por otra parte, se continuó con la cobertura de más de 50 nuevos puestos producto del proyecto Mix Gestión-Front durante el semestre, así como la adecuación de los cargos de gestor de negocios PYMES y gestor de particulares, teniendo un alcance de más de 900 personas a nivel nacional.

Como todos los años, se llevó a cabo el programa de Desarrollo de Nuevos Profesionales, cuyo objetivo fundamental es incorporar jóvenes talentos con potencial para ocupar posiciones estratégicas en el Banco. Este año ingresaron 30 jóvenes profesionales, quienes estarán en formación hasta el mes de septiembre y en posiciones titulares en octubre.

En cuanto a la formación y desarrollo de los trabajadores, se realizaron diversos cursos a nivel presencial, destacando durante este primer semestre la ejecución del Programa Integral BEI dirigido a los directores de cuentas BEI y a los ejecutivos de empresas adscritos al CVD; se llevó a cabo el curso de Web Pymes dirigido a la Red Comercial, con el cual se formaron 273 empleados entre



gestores de negocio y gerentes de oficina. De igual forma, se dio continuidad al Programa de Liderazgo de Servicios para 140 gerentes de oficina y gerentes de administración de oficina y se han formado a más de 220 administrativos multifuncionales en el programa de inducción de Carrera al Éxito dirigido a los nuevos Ingresos que serán la base de nuestra estructura organizativa.

En cuanto a formación *on line*, se estrenó un nuevo portal de acompañamiento llamado *ProviCampus*, en el que todos los empleados podrán verificar los avances en cursos, itinerarios y programas que realicen en *e-campus*. También, se realizaron cambios en los itinerarios formativos de la Red Comercial los cuales cerraron con una participación de 2.327 empleados para este primer semestre.

Por otra parte, en cuanto a cultura corporativa, Banco Provincial a través de su programa *Pasión por las Personas*, desarrolló acciones enfocadas a incrementar la motivación de los empleados, llevando a cabo actividades de índole recreativa destacando las organizadas para la celebración del 60 Aniversario del Banco, tales como: el concurso para escalar el Annapurna durante el mes de marzo y las inauguraciones de los Juegos Deportivos *Copa 60 Aniversario*, en las que participaron más de 1.800 personas entre empleados y familiares.

En materia Retribución y Beneficios Sociales, en enero Banco Provincial materializó el compromiso asumido con todo su talento humano al ofrecerle la seguridad que todos se merecen. Por ello, todos los empleados continúan disfrutando del beneficio de Hospitalización, Cirugía y Maternidad y la Institución asume el 100% del costo de la cobertura básica (primas) del núcleo familiar directo (titular, cónyuge e hijos) y mejora las condiciones de la póliza, al incrementar la cobertura básica en 25% con respecto a la otorgada el año pasado.

Bajo esta misma línea de acción, durante el primer semestre se otorgaron más de 60 créditos de vehículos y se concedieron 84 créditos hipotecarios para empleados. Es de destacar que todos estos mecanismos gozan de las mejores condiciones de financiamiento, tasa de interés y plazos de pago.

Adicionalmente, durante el primer semestre se llevaron a cabo las 4tas Jornadas *En familia sembramos Valores* para el interior del país, las cuales están enmarcadas en el proyecto de prevención integral y de valores que Banco Provincial impulsa de la mano con el Fondo Nacional Antidrogas (FONA). Durante estas jornadas, se desarrollaron actividades preventivas y gymkanas orientadas a la promoción de valores, en las que los empleados asistieron junto a sus familiares, logrando una participación de más de 1.180 personas.

Como parte del compromiso de nuestra Institución con su recurso humano y con el interés de fomentar una mayor calidad de vida para los empleados, durante el mes de abril abrió sus puertas el Centro de Salud Integral en Centro Financiero Provincial, el cual beneficia directamente a los trabajadores de la torre y oficinas aledañas, quienes ahora disponen de este espacio en el que funciona un gimnasio y un centro médico de salud. Este Centro de Salud Integral, considerado como uno de los más modernos del país a nivel corporativo, cuenta con espacios acondicionados para la práctica de ejercicios cardiovasculares y ejercicios con máquinas y pesas, además de disponer de un salón de usos múltiples para diversas disciplinas aeróbicas y un salón de spinning. En el mismo piso, se ubica el Servicio Médico, el cual cuenta con 5 consultorios, área de hospitalización, recepción y archivo para expedientes médicos.

Asimismo, el Servicio de Seguridad y Salud Laboral, dio continuidad a las jornadas en materia de prevención, entre las que destacan la jornada de vacunación contra la gripe *AH1N1*, en la que se atendieron aproximadamente 320 colaboradores, y la jornada oftalmológica del CFP con la que se logró atender a más de 310 trabajadores.

Es importante destacar que, gracias a la implantación de las actividades e iniciativas mencionadas y a la búsqueda de la mejora continua, Banco Provincial fue galardonado en marzo como la 2da mejor empresa para trabajar en Venezuela, según la investigación realizada por la encuestadora *Great Place to Work*, siendo además el primer banco en el ranking entre todas las instituciones financieras participantes.



COMUNICACIÓN CORPORATIVA

Al cierre del mes de junio de 2013, Banco Provincial siguió adelante con el desarrollo de una estrategia cuyo objetivo es favorecer una comunicación directa, oportuna y transparente con sus diversos grupos de interés.

En este sentido, se enfocó la estrategia informativa a difundir al público externo, a través de los medios de comunicación social, información relacionada con productos, servicios, promociones, acciones en materia de responsabilidad social, así como los logros y reconocimientos obtenidos por la institución.

Como resultado de esta gestión, se dio difusión a 25 notas de prensa sobre diversos temas e iniciativas corporativas y se coordinaron más de 20 contactos informativos con representantes de los medios de comunicación.

Este año una de las actividades fundamentales en el Banco es la celebración de los 60 años de su fundación. De allí que parte importante de los esfuerzos en materia de comunicación corporativa, se están enfocando en la organización y la promoción de diversas actividades y mensajes orientados a generar un mayor conocimiento en el público general del rol fundamental que ha tenido Banco Provincial en la sociedad venezolana a lo largo de estas seis décadas.

En el ámbito interno, durante el primer ejercicio del año 2013, continuamos adelantando una serie de proyectos e iniciativas de comunicación con el objetivo de reforzar los valores corporativos y el sentido de pertenencia de los empleados hacia la institución, fomentando al mismo tiempo una comunicación oportuna de los hitos más relevantes desarrollados en beneficio de los diversos grupos de interés. Mención especial merece el apoyo dado a las áreas de negocio, a fin de reforzar en los empleados la visión de que somos un banco que trabajamos por un futuro mejor para las personas.

Es así como, en este período, se gestionaron más de 118 noticias a través de la Intranet Local, Corporativa, el circuito de carteleros

y la Revista Entorno, las cuales versaron sobre temas de gran interés estratégico tales como: recursos humanos, productos y servicios, atención al cliente, premios y reconocimientos, planes de incentivación comercial, plan de remodelación de las oficinas y apertura de Zonas Express, responsabilidad social, promociones dirigidas a los clientes, actividad en redes sociales e iniciativas en el marco del apoyo al deporte, entre muchas otras.

Adicional a la gestión de los canales tradicionales como Intranet, circuito carteleros, publicaciones internas y mailing, durante este semestre se mantuvo el impulso a la comunicación audiovisual, a fin de apoyar con una herramienta más moderna e interactiva los contenidos corporativos difundidos a través de estos medios, tanto a nivel local como corporativo.

En este semestre se llevó a cabo la coordinación del Concurso Interno para hijos de empleados de cara a la Ruta Quetzal BBVA 2013, en la que resultaron ganadores: Gorbi Quintana Mendoza, quien presentó el trabajo de investigación "Una epopeya de oro y sangre"; Paola Barito Rayran, con la creación artística "Parque Nacional Darién - Sitio de Patrimonio Mundial"; y Jairo Jefferson González Tabare, quien concursó con la creación literaria "El gran descubrimiento de Mar de Sur". Estos 3 jóvenes, junto a los otros 5 que ganaron el concurso externo, participaron en la expedición titulada "De la Selva del Darién a la Europa de Carlos V", en la cual 227 expedicionarios de 50 países realizaron una travesía cultural y educativa por Panamá, Bélgica y España.

De igual modo, enmarcado en la celebración de los 60 años de la institución, a nivel interno se llevaron a cabo diversas actividades y comunicaciones dirigidas al recurso humano que labora en la entidad, orientadas a resaltar lo que ha sido la contribución del Banco al país, así como a reforzar el compromiso que han tenido los empleados durante toda esta trayectoria, contribuyendo de esta manera a hacer del Banco Provincial una de las empresas más importantes, sólidas y prestigiosas de Venezuela.

REDES SOCIALES

La Institución sigue aumentando su presencia en el campo de Social Media, mediante la ejecución de distintas estrategias comunicacionales, promocionales y de atención a clientes y usuarios, así como la incursión en nuevas redes sociales.

Es por ello, que durante el primer semestre de 2013, Banco Provincial, en el marco de la celebración de su 60 aniversario, enfocó sus esfuerzos en aumentar la vinculación de la Institución con sus clientes y seguidores, a través de la creación de nuevas campañas y estrategias promocionales de atención al cliente, logrando mantener al Banco como referente en materia de innovación.

La Institución está presente en Twitter a través de las cuentas: @BBVAProvincial y @BBVAProvi_ATC, en Facebook con: BBVAVenezuela y BBVAProvincial.adelante, YouTube: BBVAProvincial y en Blogger: blogbbvaprovincial.blogspot.com. De igual forma, Banco Provincial ha incursionado recientemente en Instagram con el usuario: BBVAProvincial.

A la fecha, la Institución se ubica en los primeros puestos de entidades bancarias con más seguidores en Venezuela, con más de 221 mil en las cuentas de Twitter, en Facebook más de 33 mil *likes* o *Me Gusta* y en Blogger con cerca de 1 millón 500 mil vistas.

Durante el primer semestre del año, se desarrollaron campañas a través de Twitter y Facebook, referenciando a cada período o evento importante del año, tanto para el Banco como para los clientes, como la época de carnaval, el día de la madre, el día del padre, el día de la tierra, así como la celebración del aniversario de la cuenta en Twitter, obteniendo muy buena receptividad, por parte de los seguidores de la Institución desde el primer momento de su anuncio. Esta campaña significó posicionarse como una de las cinco cuentas más populares de Twitter en Venezuela y en los *Trending Topics* del país.

Banco Provincial y su asociación con la selección de nacional de fútbol "la Vinotinto", permitió realizar distintas promociones para fortalecer la vinculación, a través de las redes sociales en las que se obsequiaron entradas entre los seguidores para compartir de cerca el sueño *Vinotinto*. Se continuó con el desarrollo de promociones propias del negocio, productos y servicios de la Institución como: Tarjetas de Crédito, citas para trámites de divisas por Provinet, Mundo Nómina, Mispagosprovincial, entre otros.

Cada una de las acciones desarrolladas, ha tenido como objetivo primordial incrementar la presencia y consolidar una vez más el liderazgo de la Institución en las redes sociales, y a su vez, impulsar el acercamiento con los seguidores del Banco a través de una constante interacción. En este sentido, las campañas fueron diseñadas de tal forma que implicaban la mayor actividad en todas y cada una de las redes sociales donde la entidad tiene presencia.





Responsabilidad Social Corporativa



Fundación Banco Provincial

La Fundación Banco Provincial es una organización sin fines de lucro, cuyo objetivo es consolidar el enfoque social de Banco Provincial hacia la comunidad a la que presta servicio y atención, a través de programas ejecutados directamente por el equipo de la Fundación, promoviendo el desarrollo social con especial énfasis en la educación y la cultura, además de apoyar diferentes proyectos que benefician al conjunto de la sociedad.

Para aportar el máximo valor posible y equilibrado a sus grupos de interés, Fundación Banco Provincial continuó desarrollando acciones e iniciativas a través de los diferentes programas educativos y culturales en marcha e incorporando nuevas acciones educativas en materia de emprendimiento y educación financiera.

Programa Becas de Integración

A través de este programa educativo, se continuó beneficiando a 4.500 estudiantes que cursan estudios de secundaria en 100 colegios subsidiados por la Asociación Venezolana de Educación Católica (AVEC) y los que conforman la red de Fe y Alegría, de las zonas menos favorecidas a nivel nacional, con la meta de favorecer la inserción social y la permanencia en el sistema educativo de jóvenes de bajos recursos en Venezuela, mediante el otorgamiento de becas que se destinan al pago de la matrícula de inscripción y mensualidades en el plantel educativo donde cursa estudios cada alumno, así como a textos escolares y uniformes.

Asimismo, con la finalidad de seguir incrementando una mayor vinculación entre la Fundación Banco Provincial y los beneficiarios del programa, en el mes de junio se les hizo entrega de un kit de obsequio que incluyó un material informativo, como una manera de contribuir en la sensibilización, formación de valores y habilidades para la vida. Igualmente se creó el blog www.becasdeintegracion.blogspot.com a fin de mantener una comunicación más cercana y directa con los jóvenes beneficiarios. A la fecha, en el marco de esta iniciativa, han logrado graduarse de bachilleres cerca de 3.000 jóvenes, ofreciéndoles una oportunidad para su integración en la sociedad.

Programa Emprendedor Social

La Cátedra de Emprendimiento Fundación Banco Provincial - Universidad Católica Andrés Bello, promueve la formación de ciudadanos que quieran desarrollar ideas de negocio o emprendimiento social sostenible, que permitan mejorar su entorno. Esta cátedra con visión a largo plazo busca crear un espacio para el asesoramiento y el seguimiento de emprendedores bajo tres áreas de formación, en primer lugar, contempla la modalidad de Formación para estudiantes de pregrado (electiva) dirigida a estudiantes de de 4to y 5to año de todas las carreras de la UCAB; la modalidad Programa Emprendedores Comunitarios, dirigida a miembros de las comunidades vecinas a la Universidad y de otros sectores con necesidad de apoyo en esta materia, en alianza con instituciones públicas y/o privadas, que tengan ideas emprendedoras o negocios en marcha; por último la modalidad Programa de Emprendedores Profesionales, para personas con interés en desarrollar ideas de negocio o emprendimiento social sostenible.

Para marzo 2013, se han inscrito 45 alumnos en la electiva, 729 beneficiarios del Programa de Emprendedores Comunitarios y para el Programa de Emprendedores Profesionales se inscribieron 40 participantes. Al mes de junio se han iniciado todos los programas planificados bajo la Cátedra de Emprendimiento Fundación Banco Provincial.

Programa Papagayo

Este programa pedagógico que arriba a 15 años de trayectoria, está orientado a educar en valores, promover la lectura y la escritura creativa en niños de 6to. grado de Educación Primaria de escuelas públicas adscritas a las gobernaciones de estado y subsidiadas por la Asociación Venezolana de Educación Católica (AVEC) a nivel nacional, beneficiando en esta última edición a más de 5.000 estudiantes y a 196 docentes y escuelas.

Durante el primer semestre se dio continuidad a la aplicación del programa bajo dos modalidades la Presencial, desarrollada en los estados Anzoátegui, Carabobo, Falcón, Lara, Miranda, Nueva Esparta, Portuguesa, Táchira, Zulia y Distrito Capital; y la modalidad en Línea (prueba piloto 2) con la participación de escuelas públicas y privadas a nivel nacional, con el fin de ampliar el alcance del programa.

De esta forma a lo largo de su trayectoria más de 57 mil niños y niñas, 2.068 docentes e igual cantidad de escuelas en todo el territorio nacional han participado en este programa. Asimismo, se calcula que cerca de 290 mil personas, entre la comunidad educativa y grupos familiares, han resultado favorecidas indirectamente debido a su efecto multiplicador.



Programa Educación Financiera

A través del web site de la Fundación Banco Provincial se presentó el portal "Adelante con tu Futuro", un espacio en internet que brinda al público en general acceso a información de interés y actualidad relacionada con conocimientos básicos financieros, en el cual el público obtiene orientación para el correcto uso de sus finanzas y sus presupuestos, con el fin de contribuir con las personas a tomar mejores decisiones para su futuro.

Con esta importante iniciativa, la entidad reafirma su compromiso con el impulso a la educación financiera, como vía para promover una mayor calidad de vida en la sociedad venezolana mediante un contenido formativo e informativo adecuado a las distintas edades: niños, jóvenes, adultos, familia y tercera edad.

La sección de niños y adolescentes contiene aspectos básicos para fomentar la valoración y la importancia del dinero, del ahorro y el control de los gastos. De esta manera, los más pequeños podrán acceder a un juego interactivo denominado "La Gran Aventura del Ahorro" a través del cual, de forma dinámica, sencilla y divertida, se refuerzan los contenidos presentados en el portal. Los padres, también contarán con orientación para la formación de sus hijos en el mejor uso del dinero.

Para los jóvenes y adultos, la familia y las personas de la tercera edad, el portal ofrece un contenido más amplio, con lenguaje sencillo y manejable para todo público, útil para tener una visión de las finanzas en las distintas etapas de la vida. Además, está disponible un simulador de presupuesto para calcular ingresos y gastos mensuales, así como un juego de trivia que les permitirá medir y ampliar sus conocimientos financieros.

También ofrece a los usuarios una sección de protección de datos y prevención del fraude, que contiene recomendaciones para garantizar la seguridad en el uso de las claves y la realización de operaciones en cajeros automáticos, Internet y con cheques.

El portal "Adelante con tu Futuro" está disponible en la página www.fundacionbbvaprovincial.com, sección Educación Financiera.

Informe Anual de Responsabilidad Corporativa 2012

En el primer semestre se presentó el Informe Anual de Responsabilidad Corporativa correspondiente al ejercicio 2012, un balance de la gestión desarrollada por la Institución en beneficio de la sociedad venezolana y de sus distintos grupos de interés, en el que se destacó la inversión social que alcanzó Bs. 46.785 millones, cifra que incluye los programas sociales orientados a la comunidad y desarrollados a través de la Fundación Banco Provincial, así como los diversos beneficios voluntarios adicionales a los contractuales y legales que se otorgan a los más de 5.000 empleados, con el objetivo de contribuir con la mejora de su calidad de vida. El informe está disponible en www.fundacionbbvaprovincial.com

Programa Expositivo

En el 2013 la Fundación Banco Provincial reafirma su interés de apoyar las diversas corrientes contemporáneas del arte, en este particular para divulgar imágenes del pasado que exaltan el valor patrimonial de escenarios de gran importancia en el mundo actual, presentando la exposición Cruz-Diez en blanco y negro, desde el 03 de mayo y hasta el 21 de julio. Un trabajo inédito del gran artista venezolano y universal Carlos Cruz-Diez, que reunió por primera vez la obra fotográfica del maestro, realizada en plena mitad del siglo XX, descubriendo una faceta poco conocida y no divulgada de este insigne artista.

Paralelamente en el Centro Financiero Provincial se exhibió la muestra a través de tres paneles con la sinopsis de las imágenes que dan cuenta de un fotógrafo dotado de una particular percepción donde se anuncia su inclinación por lo geométrico, lo social y el entorno humano, invitando a ver la exposición completa en la sede de la Fundación Banco Provincial.

La programación especial contempló tres actividades: Juego de luz y sombras: teatro para niños presentado por Morelba Domínguez; Cruz-Diez, el fotógrafo: conversatorio a cargo de Nicomedes Febres, Ariel Jiménez y Fernando Rodríguez; El Cuarteto con Cruz-Diez: concierto de clausura con la participación de Raúl y Miguel Estévez, José Antonio y Telésforo Naranjo.

Se destaca que en el mes de mayo, la Fundación Banco Provincial recibió el premio de la Asociación Internacional de Críticos de Arte (AICA), capítulo Venezuela, en la categoría Mejor Exposición Colectiva, por la exposición "Orígenes", una visión artística cuya temática fue el río Orinoco, presentada en abril de 2012. El jurado calificador, estuvo conformado por los destacados críticos Susana Benko, Katherine Chacón y Roldán Esteva-Grillet, decidieron otorgar el galardón a esta muestra que reunió el trabajo de Ismael Mundaray, Carlos Medina y Carlos Mendoza, tres talentosos artistas venezolanos, quienes a través de sus propuestas plásticas ofrecieron un enfoque artístico del reservorio natural más grande del país, como lo es el río Orinoco.

Ruta Quetzal BBVA

En la edición 2013 que conmemoró el Quinto Centenario del Descubrimiento del océano Pacífico realizado por Vasco Núñez de Balboa en 1513, se invitó a jóvenes venezolanos nacidos entre los años 1995 y 1996. La expedición contó con la participación de 5 ganadores del concurso externo: Valentina Castillo, autora de la creación literaria "¿Qué será, qué será, el Parque Nacional Darién?", Eduardo Leises, quien concursó con una creación literaria titulada "La biodiversidad es como su país: admirable, exuberante y exótica", Lilam Rojas, con la obra literaria "Bitácora de viaje"; Gorka Sobrevila, quien participó con la composición musical "Voces de Leyenda, Danzas del Darién"; Jesús Abreu Castellano, con el trabajo plástico "Isla El Hierro: un mundo desconocido".



Asimismo, tres hijos de empleados de Banco Provincial formaron parte del grupo de venezolanos, al ser seleccionados en el concurso interno realizado el Grupo BBVA a nivel mundial: Gorbi Quintana Mendoza, quien presentó el trabajo de investigación “Una epopeya de oro y sangre”; Paola Barito Rayran, con la creación artística “Parque Nacional Darién – Sitio de Patrimonio Mundial”; Jairo Jefferson González Tabare, quien concursó con la creación literaria “El gran descubrimiento de Mar de Sur”.

En esta oportunidad 225 expedicionarios de 53 países integraron de Ruta Quetzal BBVA 2013, iniciativa auspiciada por el Ministerio de Asuntos Exteriores de España y patrocinada por el BBVA, importante grupo financiero internacional del cual forma parte BBVA Provincial, que en alianza con la Oficina Cultural de la Embajada de España organizan el concurso en el país.

Otras iniciativas

Patrocinio del evento Perspectivas sociales 2013, de Venamcham:

Nuevamente se patrocina este evento anual, en esta oportunidad el objeto fue promover la cohesión social y el fortalecimiento de la gestión de la RSE.

Festival de la Lectura de Chacao: En el 2013 se concretó la quinta edición de este evento, organizado por la Cámara Venezolana del Libro, la Alcaldía de Chacao, la Embajada de España y el Grupo SOB, el cual impulsa el encuentro para el diálogo entre sus miles de visitantes, habilitando un espacio urbano y plural para las letras nacionales e internacionales, fomentando la lectura como valor ciudadano.

Patrocinio del Catálogo FIA 2012: la Feria Iberoamericana del Arte (FIA) es el evento donde comparten un grupo significativo de galerías de la geografía iberoamericana y de gran importancia internacional que muestra el trabajo que en las artes plásticas domina el mundo artístico contemporáneo.

Patrocinio Momentos Vinotinto, por Edo Sanabria: Este año incorporamos en la Feria Iberoamericana de Arte, una muestra de una serie de caricaturas del artista y caricaturista Eduardo Sanabria, la cual exhibió su impresión de jugadas destacadas del fútbol nacional. Así, añadimos un elemento nuevo a FIA, acercando a los aficionados del deporte al arte.

Donaciones en apoyo a la gestión de diversas organizaciones

En el primer semestre la Fundación Banco Provincial brindó su apoyo a las siguientes instituciones: Fundación de la Universidad Pedagógica Experimental Libertador, Fundación de Amigos del Hospital San Juan de Dios; Fundación Venezolana Pro-cura de la Parálisis.



CANOE

Premios y Reconocimientos

En 2013, Banco Provincial celebra los 60 años de su fundación, y ha iniciado el ejercicio recibiendo importantes reconocimientos que avalan la posición de liderazgo que mantiene en el sistema financiero venezolano.

La Institución recibió por segunda oportunidad el premio Great Place to Work® 2013, al ocupar el 2º lugar en el ranking de las 18 empresas que brindan el mejor lugar para trabajar en Venezuela, siendo la primera Institución financiera del país. Para otorgar este reconocimiento, Great Place to Work® realizó un conjunto de encuestas a los empleados del Banco, obteniendo como resultado una respuesta positiva y sobre la cual resaltó el "orgullo por la empresa", ganado en el hecho de pertenecer a un grupo internacional presente en más de 32 países alrededor del mundo.

Great Place to Work® Institute, fundado en Estados Unidos en el año 1991, está dedicado a ayudar a las organizaciones a comprender y a practicar los valores y comportamientos que les llevan a ser grandes lugares para trabajar. Este esfuerzo conduce a mejorar la calidad de la vida laboral de los colaboradores y a mejorar el resultado económico de la organización.

Adicionalmente, la reconocida publicación internacional *Global Finance* otorgó por séptima ocasión a la Institución el galardón como el "Mejor Banco en Venezuela en 2013", en el marco de los premios entregados a los "Mejores bancos de mercados emergentes en América Latina".

Los editores de *Global Finance* en su vigésimo año seleccionando a los principales bancos en mercados emergentes en la región, evaluaron en Banco Provincial los ratios financieros, la morosidad de la cartera crediticia y los niveles de solvencia patrimonial entre otros, los cuales se traducen en una sólida rentabilidad del Banco,

una óptima calidad de los activos con gestión conservadora de riesgo y una sólida estructura financiera.

De igual forma, la Institución recibió, por séptimo año consecutivo, el reconocimiento como el *Mejor Banco en Venezuela* otorgado por la prestigiosa publicación internacional *Euromoney*, en el marco de la edición 2013 de los Premios a la Excelencia, uno de los más importantes que anualmente se conceden en el mundo de la industria financiera.

Para conceder este premio, la prestigiosa revista analizó la gestión desarrollada por el Banco en 2012, período en el que destacó por haber reafirmado el crecimiento rentable evidenciado en los últimos años, basando sus decisiones en un modelo de gerencia cuyo principal objetivo es el cliente, ofreciéndole servicios financieros que satisfacen sus necesidades. Así, ha logrado mantenerse como banco de referencia en materia de tecnología e innovación, con una estrategia de mercadeo que apoya el desarrollo deportivo en Venezuela.

La publicación también tomó en cuenta que el Banco Provincial continuó con el proceso de migración de transacciones hacia canales electrónicos alternos, para facilitar a los clientes efectuar sus operaciones sin necesidad de acudir a una oficina y a través de la creación de nuevas funcionalidades en su servicio de banca online *Provinet personas*, tales como: solicitud de línea de crédito instantánea, consulta de chequeras, acceso al buzón de promociones personalizado, todo ello con miras a dar una más cercana y directa atención a los clientes.

Los editores de la publicación realizan anualmente una exhaustiva selección de aquellas entidades que marcan diferencias con sus competidores en todo el mundo, siguiendo criterios de excelencia, innovación y solidez.



Principios de Gobierno Corporativo



Dado que la exitosa gestión y logros de Banco Provincial están sustentados en sólidos valores y principios éticos que han hecho de esta organización un referente en el sistema financiero venezolano, el Consejo de Administración considera que la Integridad Corporativa, definida como la observación sistemática de estrictos estándares de comportamiento ético en la empresa, entabla una fuente de creación de valor y un requisito indispensable para proteger la confianza de la sociedad en cualquier institución. Para lograr ese cometido, Banco Provincial ostenta como instrumento de trabajo, el Código de Conducta del Grupo Provincial, guiado por valores y acompañado de Principios Corporativos conocidos y compartidos por todos los empleados.

Objetivo

Mostrar la estructura y funcionamiento de los órganos de administración para procurar el manejo transparente, eficiente y adecuado de Gobierno Corporativo bajo los más altos principios profesionales y éticos asumidos por Banco Provincial en función de dar cumplimiento a la normativa legal vigente exigida por la Superintendencia Nacional de Valores.

Principios de Gobierno Corporativo

Banco Provincial, mantuvo durante el primer semestre de 2013, su excelencia en Gobierno Corporativo y continúa marcando pautas en el Mercado Financiero Venezolano en vinculación al cumplimiento de lo establecido por la Superintendencia Nacional de Valores en sus *Normas del Buen Gobierno Corporativo*.

La aplicación de Principios de Gobierno Corporativo mantiene los Órganos Sociales que conforman Banco Provincial en total sintonía con el marco regulatorio.

Composición del Consejo de Administración de Banco Provincial

Conformado en más de una quinta parte por Directores Independientes.

Directores Principales

León Henrique Cottin	Independiente
Pedro Rodríguez Serrano	
Donald T. Devost	Independiente
Ignacio Rojas-Marcos Castelló	Independiente
Omar Bello Rodríguez	Independiente
Pedro María Ricondo Ajá	Independiente

Directores Suplentes

Francisco Javier Salas	Independiente
José Manuel Doiztúa	Independiente
Aura Marina Kolster	
Claudio Mastrangelo	Independiente
Jordi Farré Regué	Independiente
Salvador Scotti Mata	Independiente

Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría asiste al Consejo de Administración en la supervisión tanto de los Estatutos Financieros como del ejercicio de la función de control del Banco. Atendiendo a su reglamento interno y a lo establecido en el artículo 33 de los Estatutos Sociales del Banco Provincial. El Comité de Auditoría tiene entre sus funciones:

- efectuar seguimiento a los trabajos de auditoría realizados tanto por los auditores externos como internos e informar al Consejo de Administración de la evolución y resultados,
- aprobar el Plan Anual de Auditoría Interna y velar que se cuenten con los medios adecuados para su ejecución;
- evaluar el grado de avance de los planes de mitigación de riesgos recomendados por auditoría interna y de los informes de los organismos de supervisión externos;
- supervisar el grado de cumplimiento de los Principios de Buen Gobierno Corporativo y
- revisar el informe que debe presentarse en la Asamblea General de Accionistas.

Al cierre del Primer Semestre de 2013 está integrado por los siguientes miembros:

León Henrique Cottin	Independiente
Pedro Rodríguez Serrano	
Donald T. Devost	Independiente
Ignacio Rojas-Marcos Castelló	Independiente
Francisco Javier Sala	Independiente
Pedro María Ricondo Ajá	Independiente

Comité de Riesgos

Responsable del análisis y seguimiento periódico de la gestión del riesgo en el ámbito de las atribuciones de los órganos sociales del Banco Provincial, atendiendo a lo requerido en el artículo 35 de los Estatutos Sociales.

Al 30 de junio de 2013 conformado por:

Pedro Rodríguez Serrano	
Pedro María Ricondo Ajá	Independiente

Comité de Nombramientos y Remuneraciones

Constituido para validar la independencia de las postulaciones a los miembros del Consejo de Administración, así como velar por las dietas y la política general salarial del Banco Provincial, entre otros encargos.

Está conformado por los siguientes miembros:

Pedro Rodríguez Serrano	
Omar Bello Rodríguez	Independiente
Pedro María Ricondo Ajá	Independiente
Ignacio Rojas-Marcos Castelló	Independiente
Fernando Rodríguez Adrián	



Código de Conducta del Grupo Provincial

Centrados en nuestra *Visión En Banco Provincial Trabajamos por un futuro mejor para las personas*, se concientiza que el Código de Conducta del Grupo Provincial concreta uno de los principios de nuestra cultura *Un comportamiento ético e integridad personal y profesional como forma de entender y desarrollar nuestra actividad*, y es la pieza clave para mantener la Integridad Corporativa de nuestro Grupo, a través de la observancia de los valores éticos:

- **Respeto a la dignidad de la persona y a los derechos que le son inherentes.**
- **Respeto a la igualdad de las personas y a su diversidad**
- **Estricto cumplimiento de la legalidad**
- **Objetividad Profesional**

Se sabe que la ética y la integridad personal y profesional son aspectos de una importancia cada vez mayor en el mundo empresarial y financiero, y el bien máspreciado es la confianza de los clientes de la institución.

Mantener la Integridad Corporativa a través del cumplimiento del Código de Conducta, supone un esfuerzo más allá de las actuaciones individuales y el requisito de un compromiso de todos los empleados de hacer suyos los mecanismos y canales de información dispuestos por la Institución para hacer valer su actitud responsable.

Ser un empleado responsable es comunicar efectivamente aquellas situaciones que aun no estando relacionadas con sus actuaciones o ámbito de responsabilidad presuman que son éticamente cuestionables de acuerdo con el contenido del Código, y especialmente aquellas de las que pudiera derivarse el incumplimiento de la legalidad vigente, que podía potenciar riesgos operacionales, legales o reputacionales a Banco Provincial.

En Banco Provincial, se ha asistido a muchos retos y los resultados derivados de las acciones muestran que se ha fortalecido una cultura basada en valores éticos, los trabajadores han hecho propios los contenidos del Código de Conducta y todas las actividades que realizan están enmarcadas por un comportamiento responsable, seguros de que cuentan con instrumentos valiosos para poner de manifiesto, oportunamente aquellas situaciones que a su juicio presuntamente calificarían de éticamente cuestionables.

Asimismo, Banco Provincial actualiza para uso de todos sus trabajadores canales de comunicación adecuados, reseñados en el Código de Conducta, para que en cada caso particular, puedan comunicar efectivamente sus denuncias y mantener una actitud responsable. Mantiene el compromiso de la Confidencialidad en el tratamiento de la información relativa a la comunicación y debidamente salvaguardada por todas las personas involucradas en el proceso de comunicación, investigación y desarrollo. Por otra parte, se prohíben actos de represalia contra cualquier trabajador por el hecho de haber comunicado, de buena fe, situaciones éticamente cuestionables.

Métodos y Procedimientos de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo

Para Banco Provincial, un objetivo primordial es la fiscalización de los riesgos relacionados con los delitos de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo, aunado a su compromiso de elevar la prosperidad de los entornos sociales donde se desenvuelve la institución, preservar su integridad corporativa e incrementar la confianza de las personas e instituciones con las que cotidianamente se relaciona. Es por ello que la entidad colabora proactivamente con diversos organismos y organizaciones en la lucha contra el crimen organizado, el terrorismo y otras formas de delincuencia organizada.

Por consiguiente Banco Provincial, al término del primer semestre de 2013 mantuvo consolidado su Sistema Integral de Administración de Riesgos de Legitimación de Capitales y del Financiamiento al Terrorismo (SIAR LC/FT).

La Institución aplicó con éxito la política de prevenir la utilización de sus productos y servicios con fines delictivos, logrando una adecuada gestión de la Administración de Riesgos, en total sintonía con el marco regulatorio nacional y los más altos estándares internacionales. Esta política tuvo alcance a todas las áreas sensibles que mantienen actualizadas sus funciones y responsabilidades específicas de obligatorio cumplimiento.

Para el eficiente funcionamiento del SIAR-LC/FT todos los Responsables de Cumplimiento mantuvieron adecuadas relaciones con el Oficial de Cumplimiento, de igual forma los actores del sistema cumplieron a cabalidad sus funciones; resultados que se pueden evidenciar a través del funcionamiento del Comité Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo.

El Banco Provincial maximizó la implementación de tecnologías que permitieron introducir de inmediato cualquier cambio bajo la premisa de la búsqueda constante de la eficiencia y la eficacia de la gestión. Paralelamente a la gestión operatoria de prevención realizada en Cumplimiento Normativo, se continuó la labor de formación presencial en materia de Administración Integral de Riesgos de Legitimación de Capitales y del Financiamiento al Terrorismo dirigida a los trabajadores.

Adiestramiento

Participantes en actividades Adiestramiento

Personas especializadas en actividades de Administración Integral de Riesgos de Legitimación de Capitales y del Financiamiento al Terrorismo

2013

1412

18

2012

2267

18

2011

2604

18

2010

2570

18



Informe de Reclamos

Banco Provincial, comprometido con la satisfacción de las necesidades de clientes y usuarios, procurando mejorar la calidad de servicio, a través de planes de acción orientados a lograr una estrecha relación comercial con los clientes sostenible en el tiempo, mantuvo el modelo integral de Calidad para impulsar mejoras continuas en los procesos críticos en aras de optimizar la respuesta al cliente e identificar oportunidades de mejoras.

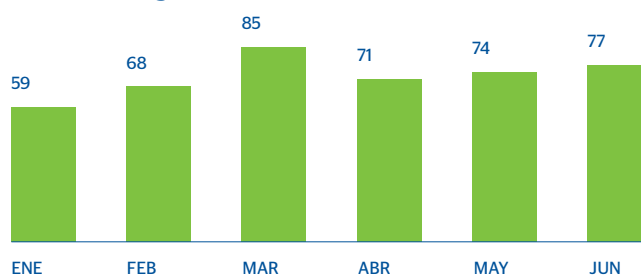
Entre los planes orientados al logro de la satisfacción del cliente se encuentra el dirigido al fortalecimiento de la atención preferencial a personas con discapacidad, tercera edad y mujeres embarazadas, ofreciendo a los Clientes Preferenciales la posibilidad de realizar sus operaciones, dentro de las oficinas, en forma cómoda y segura, con una atención integral. Asimismo se han establecido estrategias para lograr mayor efectividad en el funcionamiento de las Zonas Express optimizando de esta forma el servicio que brindado a clientes y usuarios, contribuyendo a la disminución de los tiempos de espera en las oficinas, también en mejorar el proceso de reclamos.

Con respecto a la gestión de reclamos, durante el primer semestre 2013, Banco Provincial se enfocó en la reducción de los reclamos y los tiempos de respuesta. Las altas de reclamos realizadas por los clientes en el primer semestre, a través de los diferentes canales habilitados, fueron de 24.765 casos, representando una disminución en un 39% con respecto al semestre anterior.

Reclamos Atendidos por Casuísticas	
Tipo	1er Semestre 2013
Fraude	6.447
No fraude	18.318
Total	24.765

Se registran 434 reconsideraciones de reclamos, representando un 1,75% del total, lo cual evidencia mejoras en la calidad de las respuestas ofrecidas a los clientes en un primer nivel.

Casos de segundo nivel - Reconsideraciones



Enmarcados en la estrategia de fortalecer la calidad de servicio, durante el primer semestre 2013, se dio continuidad al plan de formación dirigido a la red de oficinas, orientado a brindar herramientas para mejorar el servicio y atención que se ofrece a los clientes y usuarios.



Comunicaciones recibidas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario

Comunicaciones recibidas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario referentes a disposiciones, observaciones, recomendaciones o iniciativas sobre el funcionamiento de la institución.

Fecha	Oficio
14-03-13	SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-07474 SUDEBAN presenta sus observaciones a algunos de los recaudos consignados por el Banco con ocasión a la Asamblea de Accionistas celebrada el 20 de marzo de 2013
27-03-13	SIB-II-GGIR-GRT-09345 SUDEBAN remite el Informe contentivo de los resultados obtenidos de la Revisión Especial de Riesgo Tecnológico, efectuada entre el 10 de enero y el 15 de marzo de 2013
27-03-13	SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-09526 SUDEBAN remite el Informe contentivo de los resultados obtenidos de la Inspección General efectuada al área de Fideicomiso de Banco Provincial con fecha de corte 31/12/12, cuya revisión en campo culminó el 15 de marzo de 2013
10-04-13	SIB-II-CCSB-10868 SUDEBAN remite el Informe con los resultados obtenidos en la visita de Inspección Especial practicada en fecha 14 de marzo de 2013 en materia de calidad del servicio bancario
09-05-13	SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-14587 SUDEBAN presenta sus consideraciones relativas al seguimiento de las observaciones determinadas por ese organismo en la Inspección General practicada al Banco con fecha de corte 31/12/11
25-06-13	SIB-II-CCSB-20177 SUDEBAN remite el Informe con los resultados obtenidos en nueva visita de Inspección Especial practicada los días 06 y 07 de junio de 2013 en materia de calidad de servicio bancario



Informe Financiero

ENTORNO MACROECONOMICO

En la primera mitad del año la economía global continuó mostrando moderado dinamismo, tanto en las economías avanzadas como en el mundo en desarrollo. Los Estados Unidos, junto a Asia emergente, son actualmente los principales motores del crecimiento mundial. En la nación norteamericana, el efecto del "secuestro fiscal" (ajuste de gastos) ha sido más que compensado por la cuarta ronda de expansión monetaria que ha adelantado la Fed, programa que ha contribuido a mantener la fluidez del crédito en un contexto de fortaleza de la demanda doméstica. Por su parte, el crecimiento en China, si bien continúa siendo alto, ha sido inferior al esperado, debido al debilitamiento de la demanda interna en el gigante asiático. En cuanto a la perspectiva de recuperación de la eurozona, ésta se ha deteriorado. A la recesión de los países periféricos se ha sumado un menor crecimiento en el núcleo (Alemania y Francia) conducido por una caída de sus exportaciones a emergentes. En este contexto, BBVA Research ha revisado a la baja sus previsiones de crecimiento global hasta 3,3% para 2013 y 3,9% en 2014.

Pese a la moderación del crecimiento global, el precio del crudo referencial Brent mostró estabilidad durante el período, registrando una cotización promedio de 102,1 USD/bl. En efecto, frente a las presiones bajistas ocurridas a mitad de semestre, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) reaccionó reduciendo el excedente sobre cuota de producción que Arabia Saudita mantenía desde la salida de Libia del mercado en 2011.

Bajo este entorno petrolero externo, la cuenta corriente registró un saldo positivo de USD 1.747 millones (0,5% del PIB) al cierre del primer trimestre (último dato disponible), si bien este resultó inferior en 69% al de igual período de 2012 debido, principalmente, a menor volumen de exportación petrolera (-5,6% a/a) y a un precio promedio de la canasta venezolana inferior en 7,4% al del primer trimestre de 2012. Esta compresión del superávit corriente también estuvo influenciada por la fortaleza de las importaciones públicas, cuyo crecimiento interanual (21%) más que compensó la importante caída de las compras externas privadas (-11%), conduciendo a un incremento de las importaciones totales de bienes y servicios de 2%.

En cuanto a la cuenta de capital y financiera, ésta mostró un saldo deficitario de USD 3.391 millones al cierre del primer trimestre. Este saldo fue, sin embargo, bastante menor al de hace un año (-56,3%). Detrás de este resultado se encuentra una disminución importante del ritmo de acumulación de activos externos del Sector Público. En especial, los activos líquidos públicos redujeron su ritmo de acumulación a USD 777 millones (-77,5% a/a), fruto combinado de menores aportes a los fondos soberanos con un mayor gasto público financiado con estos recursos. Dado que el mayor déficit en cuenta de capital superó al superávit corriente, el saldo global de la balanza de pagos fue deficitario en USD 2.642 millones.

En el ámbito de la actividad real ocurrió una importante desaceleración del crecimiento económico que lo situó en 0,7% al cierre del primer trimestre, una disminución interanual de 5,2pp. La pérdida de dinamismo de la economía tuvo como contrapartida

una considerable desmejora en el desempeño de la demanda agregada doméstica, la cual desaceleró interanualmente a 1,8%, afectada por la reducción del gasto público en construcción residencial y, en no poca medida, por una contracción en la oferta de divisas. En consecuencia, la actividad se contrajo interanualmente en sectores como minería (-25,3%) manufactura (-3,6%) y construcción (-1,2%); mientras que el crecimiento interanual desaceleró de forma importante en ramos como comercio (3,4%) y servicios empresariales (2,0%). En cuanto al sector petrolero, ciertas restricciones al crecimiento que enfrenta este sector se conjugaron para que este mostrara un modesto crecimiento de 0,9%.

La contracción de la oferta cambiaria en el semestre se originó principalmente en la eliminación del Sistema de Transacciones con Títulos en Moneda Extranjera (Sitme) en febrero. Esta medida se tradujo en una reducción de la oferta total de divisas de 11%, respecto a igual período del año anterior. En particular, el suministro promedio de divisas de Cadivi, de baja fluidez en el primer trimestre (USD 102,6 MM/d), repuntó sustancialmente hacia el final del período. Sin embargo, cabe acotar que buena parte de las liquidaciones de Cadivi en el semestre correspondieron al pago de deuda contraída por concepto de importaciones efectuadas en la segunda mitad de 2012.

En materia de precios tuvo lugar una aceleración importante de la inflación, la cual cerró el mes de junio en 39,6% en términos interanuales, 19,5pp por encima de la cifra de fin de año. En términos acumulados, la inflación se situó en junio en 25%, 17,5pp por encima del registro de hace un año. Diversos factores se conjugaron para esta aceleración en el crecimiento de los precios, destacando la devaluación de febrero y los ajustes de precios regulados (en especial de alimentos), así como elementos de impacto más permanente, tales como el elevado crecimiento de la liquidez monetaria.

En términos regulatorios, destaca la fijación de la paridad cambiaria en 6,3 Bs./USD en febrero, un incremento de 46,5% respecto al tipo de cambio oficial anterior. Así mismo, la creación de un nuevo mecanismo complementario de oferta de divisas, denominado Sistema Complementario de Administración de Divisas (Sicad), mecanismo que llevó a cabo una primera subasta de USD 200 millones en marzo pasado. En cuanto al área bancaria, se tomó la decisión de incrementar el peso de las carteras de crédito obligatorias, en los sectores hipotecario (+5pp) y turismo (+1pp), ubicando el tamaño de estas carteras en 20% y 4% del total del crédito bruto, respectivamente. Bajo el actual contexto de menor dinamismo económico, el sistema bancario deberá exigirse al máximo para cumplir con los nuevos parámetros de distribución sectorial del crédito. Por otra parte, en aras de propiciar la holgura monetaria necesaria para la colocación de certificados hipotecarios emitidos por el Fondo Simón Bolívar (Bs. 21.877 millones), el banco central liberó 3 puntos del encaje legal para este propósito. Finalmente, cabe resaltar que, pese al deterioro del entorno macroeconómico, el sistema bancario continúa exhibiendo indicadores saludables de capitalización (17,1%) y morosidad, ésta última medida como el cociente entre la cartera inmovilizada y la cartera total (0,98%).

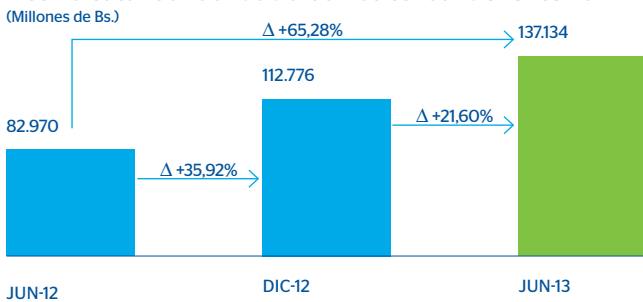


ACTIVO TOTAL

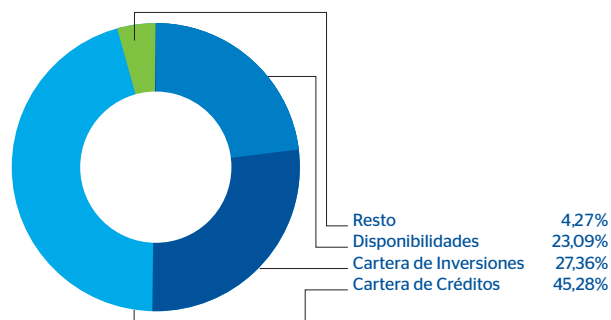
En el primer semestre de 2013 el Activo Total de Banco Provincial registró un incremento de 21,60% respecto a diciembre de 2012, alcanzando un saldo de Bs. 137.134 millones. Este crecimiento tiene su origen, principalmente, por el incremento de las Inversiones en Títulos Valores en Bs. 11.584 millones y de la Cartera de Crédito en Bs. 7.854 millones.

Del Activo Total, el 72,96% estuvo representado por activos productivos, los cuales ascendieron a Bs. 100.053 millones, saldo 24,27% superior al de cierre del semestre anterior, debido principalmente al crecimiento de las Inversiones en Títulos Valores que aumentaron 44,65% en el semestre, para alcanzar al cierre de junio de 2013 una participación en el Activo Total de 27,36%; y de la Cartera de Créditos, que concentró 45,28% del Activo Total.

Activo total consolidado con sucursal del exterior



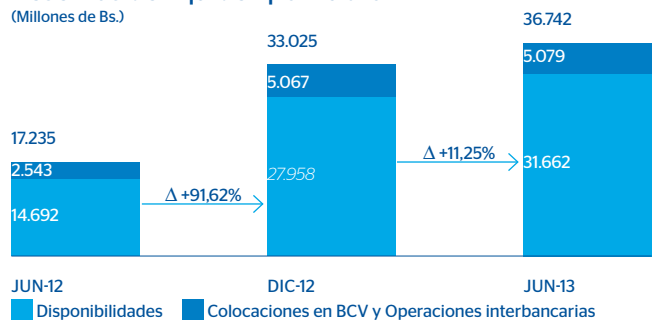
Composición del activo total



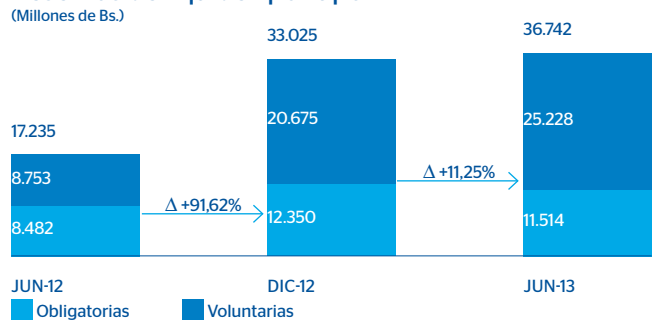
RESERVAS DE LIQUIDEZ

Durante el primer semestre de 2013 las reservas de liquidez aumentaron un 11,25% respecto al de cierre del semestre anterior, registrando al cierre un saldo de Bs. 36.742 millones. Esta variación se produjo por el aumento de las reservas voluntarias en 22,02%, principalmente depósitos en el B.C.V, producto del importante crecimiento que reflejaron las Captaciones en los últimos tres meses del semestre.

Reservas de liquidez por rubro



Reservas de liquidez por tipo





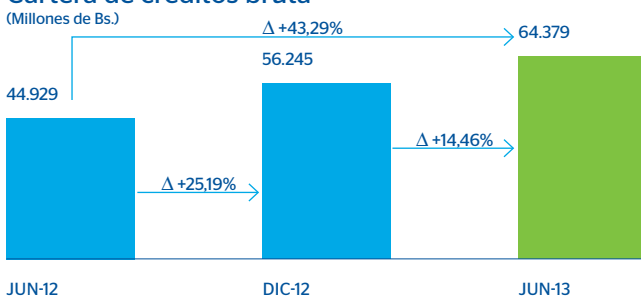
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES

Las Inversiones en Títulos Valores aumentaron durante el primer semestre de 2013 Bs. 11.584 millones, equivalentes a 44,65%, registrando al cierre Bs. 37.525 millones. De este incremento Bs. 4.642 millones correspondieron a Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, Bs. 4.183 millones a Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento y Bs. 2.412 millones a Inversiones en Otros Títulos Valores. Estas adquisiciones se direccionaron a Bonos de la Deuda Pública y Bonos destinados al financiamiento de la construcción de viviendas, enmarcado en la Gran Misión Vivienda Venezuela.

ACTIVIDAD DE INTERMEDIACIÓN

En el primer semestre del año 2013 la Cartera de Créditos Bruta de Banco Provincial registró un crecimiento de 14,46%, equivalente a Bs. 8.133 millones, alcanzando un saldo al cierre del semestre de Bs. 64.379 millones, y una cuota de mercado de 13,02%.

Cartera de créditos bruta



El crecimiento de la Cartera de Créditos fue originado principalmente por los créditos comerciales, que aumentaron Bs. 3.312 millones para cerrar en junio en Bs. 24.976 millones, tras un incremento de 15,29% respecto a diciembre 2012. Este incremento de saldo representa el 40,72% del aumento de la Cartera de Créditos logrado en el semestre. Su cuota al cierre de junio se ubicó en 12,69%.

Por su parte, el desempeño de las tarjetas de crédito fue muy favorable al lograr un crecimiento de saldo de 33,03%, equivalente a Bs. 3.116 millones que representa el 38,32% del aumento total de la Cartera de Créditos, para cerrar en junio en Bs. 12.554 millones, y con una ganancia de cuota de 27 puntos básicos respecto a diciembre 2012, alcanzando el 20,08%.

En relación a los créditos de vehículos, el Banco mantuvo el liderazgo del sistema financiero al culminar el semestre con un saldo de Bs. 5.923 millones y una cuota de 29,79%.

El financiamiento de obligatorio cumplimiento a determinados sectores productivos del país se ubicó para Junio de 2013 en Bs. 21.977 millones, equivalente a 34,14% del total de la cartera de crédito. La cartera agrícola ascendió a Bs. 9.406 millones, alcanzando un porcentaje de cumplimiento de 23,46%, 46 puntos básicos por encima del mínimo requerido de 23,00% para este sector. Al financiamiento de microempresarios se destinaron Bs. 2.249 millones, logrando un porcentaje de cumplimiento de 4,00%, siendo el mínimo legal exigido de 3,00%. En tanto, la cartera de turismo se ubicó en Bs. 1.048 millones, superando en 21 puntos básicos el porcentaje requerido por normativa legal (2,00%). Por su parte los créditos dirigidos al sector manufacturero totalizaron Bs. 4.502 millones.

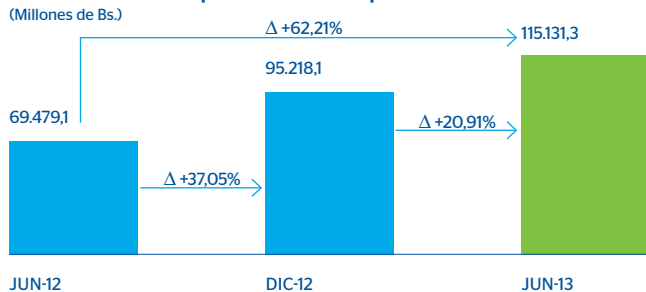
En lo que respecta al financiamiento del sector hipotecario, durante el semestre fueron dirigidos Bs. 2.452 millones a dar apoyo a la construcción de proyectos habitacionales y Bs. 2.318 millones a la adquisición de vivienda principal, para un total de Bs. 4.771 millones en financiamiento a este sector.

Gracias a la administración del riesgo realizada, Banco Provincial presentó una mejor calidad crediticia que el promedio del sistema financiero, lo cual quedó evidenciado en el resultado de los índices de mora y cobertura, que finalizaron el semestre en niveles de 0,75% y 475,14% respectivamente, inferior al sistema financiero en 13 puntos básicos en el caso de la mora y en cuanto a la cobertura superior al sistema en 134,11 puntos porcentuales.

Por su parte, las Captaciones del Público presentaron un incremento de 20,91% en los primeros seis meses del año, equivalente a Bs. 19.913 millones, para cerrar con un saldo de Bs. 115.131 millones, y una cuota de mercado de 12,09% la cual supera en 3 puntos básicos la registrada en diciembre de 2012. De este crecimiento el 87,35%, equivalente a Bs. 17.393 millones provino de Depósitos en Cuentas Corrientes y Bs. 2.992 millones de los Depósitos en Cuentas de Ahorro.

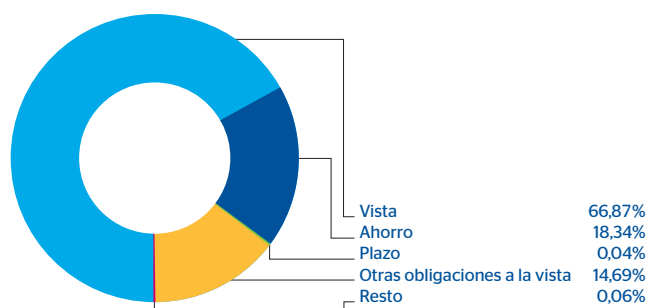
Esta evolución de las Captaciones permitió que Banco Provincial aumentara su participación de mercado en Depósitos en Cuentas Corrientes en 92 puntos básicos, cerrando el semestre con una cuota de 12,72%.

Evolución de captaciones del público



En relación a la composición de las Captaciones, se observa que los Depósitos en Cuentas Corrientes, que ascendieron a Bs. 76.992 millones, lideraron con el 66,87% del Total de Captaciones, en segundo lugar de importancia se encontraron los Depósitos de Ahorros que cerraron el semestre en Bs. 21.113 millones y un peso en las Captaciones de 18,34%, en tanto las Otras Obligaciones a la Vista registraron un saldo de Bs. 16.909 millones y una participación en el Total de Captaciones de 14,69%. Finalmente, cerraron el semestre con saldo de Bs. 49 millones los Depósitos a Plazo, y el Resto de Captaciones con Bs. 68 millones, representando 0,04% y 0,06% del Total de Captaciones respectivamente.

Composición de captaciones del público



En virtud de la evolución de la cartera de crédito y de las captaciones, el coeficiente de intermediación financiera de Banco Provincial, entendido como la relación entre los créditos concedidos y las captaciones del público, se ubicó al cierre del semestre en 55,92% superando por 399 puntos básicos el coeficiente del Sistema Financiero.

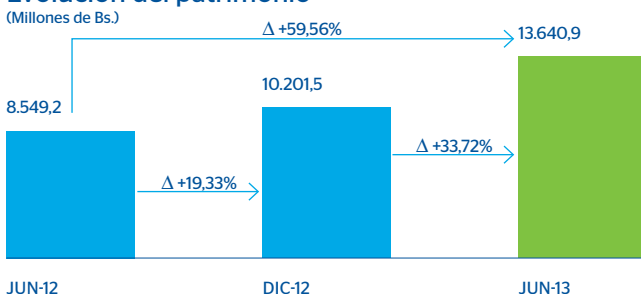




BASE DE CAPITAL

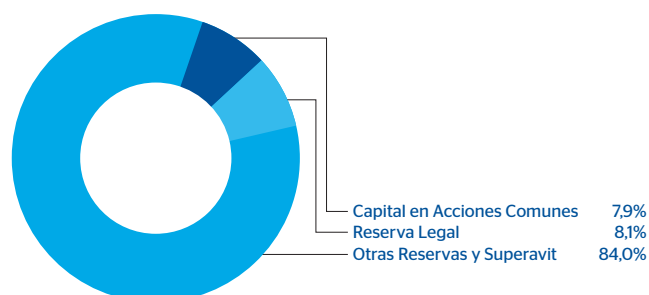
En el primer semestre de 2013 el Patrimonio de Banco Provincial tuvo un crecimiento de 33,72%, equivalentes a Bs. 3.440 millones, registrando al cierre un saldo de Bs. 13.641 millones, impulsado principalmente por los Resultados del semestre que totalizaron Bs. 3.289 millones, además del registro de diferenciales cambiarios por Bs. 1.167 millones producto de la devaluación del Bolívar de 4,30 a 6,30 Bs./USD, mermado por el reparto de dividendos por Bs. 1.262 millones.

Evolución del patrimonio



En este semestre el ratio de Patrimonio Contable sobre Activo Total cerró en 12,45%, en tanto el indicador de Patrimonio Computable sobre Activos y Operaciones Contingentes Ponderados en Base a Riesgo se ubicó en 21,74%, excediendo en 4,45 y 9,74 puntos porcentuales los mínimos de 8% y 12%, respectivamente, exigidos por la normativa legal.

Estructura del patrimonio a junio 2013



RESULTADOS CONSOLIDADOS CON SUCURSALES EN EL EXTERIOR

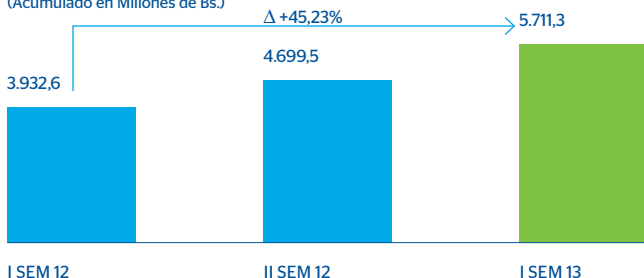
En el primer semestre de 2013 los Ingresos Financieros de Banco Provincial ascendieron a Bs. 7.136 millones, registrando un incremento de 44,64% respecto al mismo período de 2012. Este crecimiento fue originado por el incremento interanual de los Ingresos por Cartera de Crédito en 41,01% que se ubicaron en Bs. 5.634 millones, aportando el 78,95% de los Ingresos Financieros del semestre, y de los Ingresos por Inversiones en Títulos Valores que aumentaron 66,07%, cerrando el período en Bs. 1.471 millones que representaron el 20,61% de los Ingresos Financieros.

Por su parte, los Gastos Financieros se ubicaron en Bs. 1.424 millones, un 42,33% superior a los registrados en el primer semestre de 2012, lo que representa 2,31 puntos porcentuales menos que el aumento de los ingresos financieros, gracias al aumento de la proporción de los Depósitos en Cuenta Corriente en el total de Captaciones. Esta combinación se tradujo en un Margen Financiero Bruto de Bs. 5.711 millones, superior en 45,23% al obtenido en el primer semestre de 2012.

Los Ingresos por Recuperación de Activos Financieros alcanzaron en el período Bs. 164 millones, 35,37% superior a lo registrado durante la primera mitad del año anterior. Con respecto a los Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros, éstos se ubicaron en Bs. 535 millones, lo que supuso un incremento de 20,92% al considerar en los gastos de incobrabilidad del primer semestre de 2012 Bs. 441 millones contabilizados con autorización de SUDEBAN contra Diferenciales Cambiarios registrados en el Patrimonio. Concluye el período con un Margen Financiero Neto de Bs. 5.341 millones, mostrando un incremento de 31,77% en comparación al mismo período de 2012.

Margen financiero bruto

(Acumulado en Millones de Bs.)

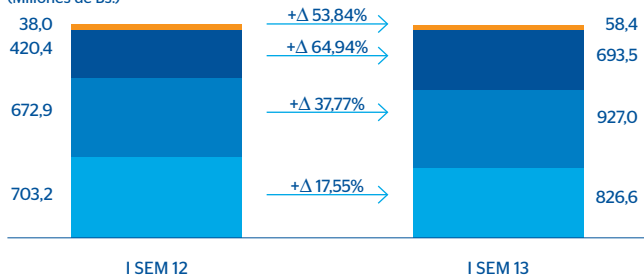


Los Otros Ingresos Operativos ascendieron 61,90% alcanzando Bs. 1.854 millones, debido principalmente a los Ingresos por Comisiones que se ubican en Bs. 1.058 millones al aumentar interanualmente 52,64%, originado mayoritariamente por el aumento en 84,24% de las comisiones generadas por tarjetas de crédito. Los Otros Ingresos Operativos del semestre también se vieron favorecidos por el aumento de los ingresos provenientes de operaciones de trading observado durante los primeros meses del año, debido al alza de los precios de los bonos emitidos por la Nación. Entre tanto los Otros Gastos Operativos registraron un aumento de 121,08% para cerrar en a Bs. 510 millones, originando un Margen de Intermediación Financiera de Bs. 6.685 millones, superior en 34,57% al obtenido en el primer semestre de 2012.

Por su parte los Gastos de Transformación alcanzaron Bs. 2.505 millones, lo que representó un incremento interanual de 36,57%. Al detallarse, se observa que la mayor contribución a esta variación provino del Aporte a FOGADE con un incremento en Bs. 273 millones, que equivalen a 64,94%, para totalizar en el semestre Bs. 693 millones. En segunda instancia, los Gastos Generales y Administrativos, impactados por elevados niveles de inflación y por la devaluación de la moneda decretada en febrero del presente año, culminando este lapso en Bs. 927 millones, tras reflejar un incremento de Bs. 254 millones que equivalen a 37,77%. En tanto los Gastos de Personal aumentaron 17,55% interanual culminando en Bs. 827 millones luego de haber realizado el primer ajuste salarial a toda la plantilla de empleados del banco.

Composición del los gastos de transformación

(Millones de Bs.)

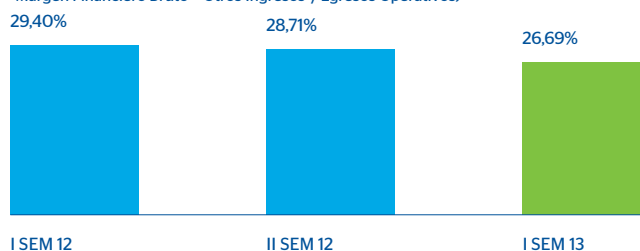


- Aporte a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones
- Aporte al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria
- Gastos generales y administrativos
- Gastos de personal

En virtud de esta evolución, Banco Provincial mantiene el mejor índice de Eficiencia Móvil del Sistema Financiero. Es así como el ratio calculado como Gasto de Personal+ Gastos Generales y Administrativos / Margen Financiero Bruto + Otros Ingresos y Egresos Operativos se ubicó en 26,69%, mostrando una disminución de 271 puntos básicos respecto a junio de 2012.

Índice de eficiencia móvil

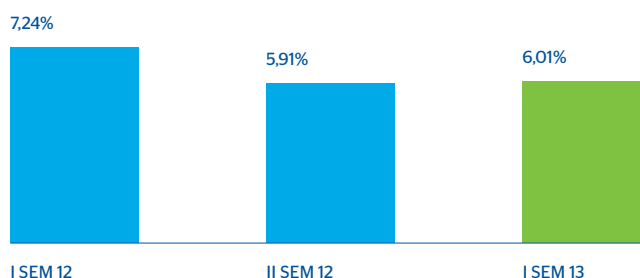
(Gastos de Personal + Gastos Generales y Administrativos / Margen Financiero Bruto + Otros Ingresos y Egresos Operativos)



Al deducir el Impuesto sobre la Renta de Bs. 441 millones, Banco Provincial logra un Resultado Neto de Bs. 3.289 millones, superado en 30,64% al obtenido en el primer semestre de 2012. Con este resultado el banco cierra el ejercicio con índices de rentabilidad sobre el patrimonio promedio de 60,69% (ROE) y de 6,01% en rentabilidad sobre el activo promedio (ROA).

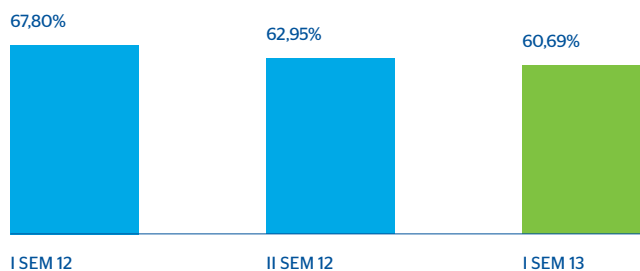
ROA

Resultado Neto Acumulado / Activo Promedio



ROE

Resultado Neto Acumulado / Patrimonio Promedio





La Acción Provincial



LA ACCIÓN PROVINCIAL

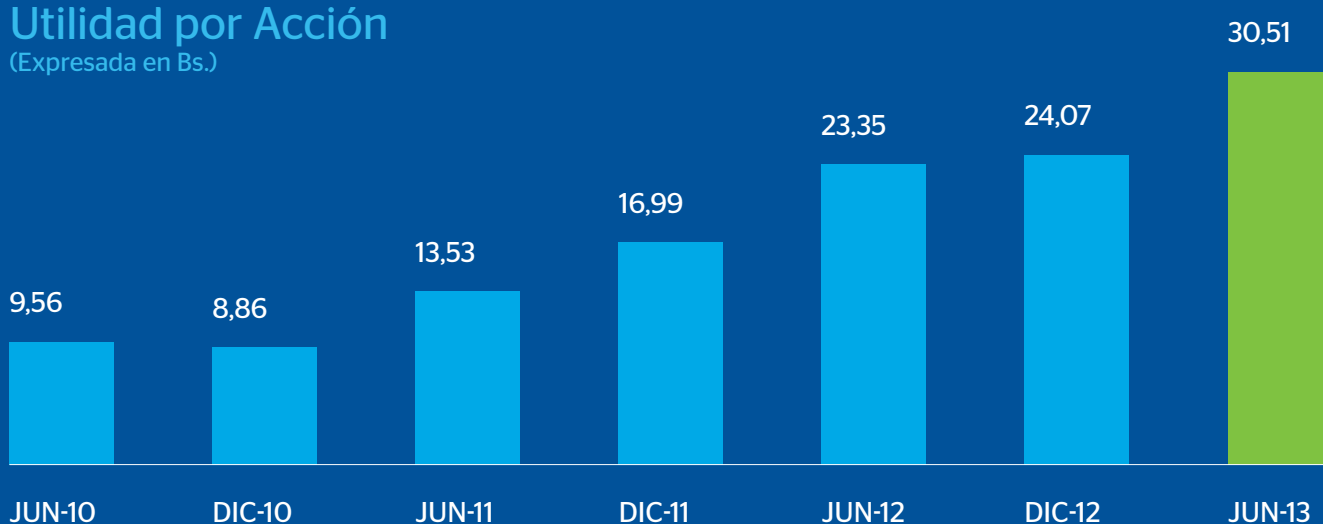
Durante el primer semestre del 2013 la acción Provincial evidenció un extraordinario incremento al cerrar en junio con un precio de Bs. 360,00 lo que supone una variación de 118,18% respecto al cierre del semestre anterior, dando continuidad a la tendencia positiva mostrada en los últimos años. Con este precio, la capitalización bursátil se ubicó en Bs. 38.818 millones, que contrasta favorablemente frente a la registrada en diciembre de 2012 de Bs. 17.792 millones. La utilidad por acción del banco registró un comportamiento similar al cerrar en Bs. 30,51 lo que representa un aumento respecto al semestre anterior de 26,74%.

La Acción Provincial							
	jun-13	dic-12	jun-12	dic-11	jun-11	dic-10	jun-10
Precio de Cierre (Bs./Acción)	360,00	165,00	82,00	37,50	31,00	22,10	23,00
Valor Contable (Bs./Acción)	126,51	94,61	79,29	68,41	72,10	46,89	44,16
Precio/Valor Contable (N° de Veces)	2,85	1,74	1,03	0,55	0,43	0,47	0,52
Utilidad por Acción Común* (Bs./Acción)	30,51	24,07	23,35	16,99	13,53	8,86	9,56
P/E: Precio/Utilidad (N° de veces)	11,80	6,86	3,51	2,21	2,29	2,50	2,40
Pay-Out (Dividendo/Utilidad)**(%)	P.A.	48,62%	48,49%	41,85%	48,26%	41,12%	35,52%
Capitalización Bursátil (MM de Bs.)	38.818	17.792	8.842	4.044	2.697	1.923	2.001
N° de Acciones Comunes	107.827.475	107.827.475	107.827.475	107.827.475	87.000.775	87.000.775	87.000.775
N° de Acciones Preferidas***	0	0	0	0	0	20.826.700	20.826.700
N° de Accionistas Comunes	4.329	4.346	4.355	4.379	4.402	4.418	4.430
N° de Accionistas Preferidas	0	0	0	0	0	8.062	8.060

*Utilidad Neta del Semestre / ** No Incluye Dividendos Extraordinarios ni en Acciones / P.A.: Por Anunciar / *** Las acciones preferidas se rescataron en su totalidad el 17 de enero de 2011 según aprobación en asamblea extraordinaria de accionistas del 8 de octubre de 2010

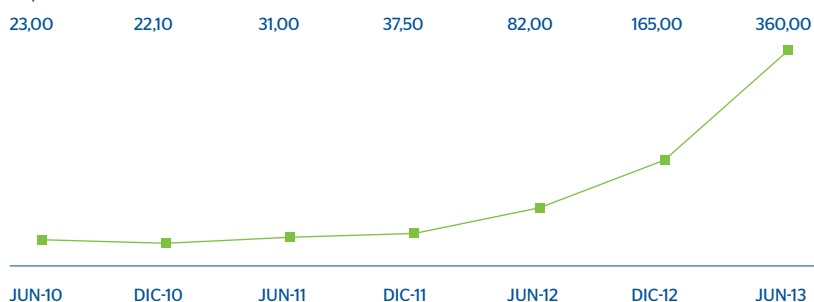
Utilidad por Acción

(Expresada en Bs.)



Precio de la Acción

(Expresado en Bs.)



CALIFICACIONES DE RIESGO

En 2013 Fitch Ratings ratificó las ponderaciones de riesgo otorgadas al Banco Provincial en 2012. Las calificaciones internacionales de corto y largo plazo, se mantuvieron en B y B+ respectivamente, correspondiendo a estas a las calificaciones más elevadas considerando el límite establecido por el riesgo país.

En contexto nacional de corto plazo, se sostiene en F1+, lo que denota la máxima capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, y su gran perfil de liquidez. Por su parte, la calificación nacional de largo plazo se ratificó en AA+, lo cual refleja una muy baja probabilidad de riesgo.

Fitch Ratings resaltó en su informe la fortaleza de Banco Provincial y de su perfil financiero, la conservadora gestión de riesgos del banco y el apoyo operacional de BBVA, la solidez de la cartera crediticia del banco en base al alto nivel de cobertura de créditos incobrables, el bajo nivel de mora y el adecuado nivel de diversificación de la cartera crediticia entre los diferentes segmentos de negocio atendidos.

Igualmente destacaron como fortalezas las abundantes captaciones de recursos provenientes de clientes minoristas, así como la robusta y estable rentabilidad del banco proveniente de su amplio Margen de Interés y los adecuados niveles de capitalización y liquidez.

Banco Provincial, S.A. Banco Universal

Calificaciones

Nacional de Corto Plazo	F1+ (ven)
Nacional de Largo Plazo	AA+ (ven)
Internacional de Corto Plazo (IDR)	B
Internacional de Largo Plazo (IDR)	B+
Viabilidad	B+
Soporte	5
Piso de Soporte	NF

La Red Provincial

OFICINA CENTRAL

Urbanización San Bernardino,
Av. Este O
Centro Financiero Provincial,
Planta Baja
Telf. (0212) 504-4670 / 4649 /
4325

BANCA MINORISTA

Gerencia Territorial La Pelota
Telf: (0212) 504-4937 / 5063
23 Oficinas

Gerencia Territorial La Castellana
Telf: (0212) 261-4259 / 6307
25 Oficinas

Gerencia Territorial Miranda
Telf: (0212) 504-6896
19 Oficinas

Gerencia Territorial Parque Humboldt
Telf: (0212) 976-5732 / 6075
16 Oficinas

Gerencia Territorial Gran Caracas
Telf: (0212) 504-4132 / 4574
27 Oficinas

Gerencia Territorial Maracaibo

Telf: (0261) 750-1429 / 1386
17 Oficinas

Gerencia Territorial Costa Oriental Falcón
Telf: (0265) 631-9440 / 5885
19 Oficinas

Gerencia Territorial San Cristóbal
Telf: (0276) 347-9215 / 346-5847
14 Oficinas

Gerencia Territorial Mérida
Telf: (0274) 263-9729 / 9825
16 Oficinas

Gerencia Territorial Barinas Valera
Telf: (0273) 552-8477 / 533-3311
18 Oficinas

Gerencia Territorial Aragua Los Llanos

Telf: (0243) 200-4653 / 4647
16 Oficinas

Gerencia Territorial Carabobo
Telf: (0241) 874-9297 / 9228
23 Oficinas

Gerencia Territorial Bolívar
Telf: (0286) 966-1100
15 Oficinas

Gerencia Territorial Oriente
Telf: (0281) 600- 9129 / 9120
18 Oficinas

Gerencia Territorial Barquisimeto
Telf: (0251) 253-2288 / 254-3841
18 Oficinas

Gerencia Territorial Lara Poblaciones
Telf: (0251) 262-2800 / 9081
17 Oficinas

BANCA DE EMPRESAS E INSTITUCIONES

Oficina Grandes Empresas
Telf: (0212) 504-4581 / 4265 /
4436 / 4582 / 4609 / 4753

Institucional Caracas
Telf: (0212) 504-6662

BEI Altamira
Telf: (0212) 276-7462 / 7230 /
7487 / 7326 / 7256

BEI Los Ruices
Telf: (0212) 237-6465 / 1084 /
232-5766 / 2946

BEI La Pelota
Telf: (0212) 596-4662 / 4689
/4868 / 4781 / 4807 / 4748 /
4814 / 4705 / 4725

BEI La California
Telf: (0212) 237-6482 / 235-4109 /
6819 / 232-3110 / 234-0677

BEI Las Mercedes
Telf: (0212) 993-1144 / 0287 /
0448 / 0574 / 1322

BEI Maracay
Telf: (0243) 247-0945 / 0712 /
2849

BEI Valencia
Telf: (0241) 874- 9328 / 9252 /
9291 / 9281

BEI Maracaibo
Telf: (0261) 750- 1450 / 1452 /
1428

BEI Barcelona
Telf: (0281) 286-1902 / 2246 /
1022

BEI Puerto Ordaz
Telf: (0286) 966-1118 / 1114 / 1192 /
1168

BEI Barquisimeto I
Telf: (0251) 446-2122 / 9510 /
0928 / 2122 / 447-0465

BEI Barquisimeto II
Telf: (0251) 233-4298 / 4691 /
232-5063 / 1621

BEI Portuguesa
Telf: (0255) 622-3115 / 4615 /
621-5727 / 5983

BEI Guarenas-Guatire
Telf: (0212) 381-1708 / 0010 /
0366 / 0488

BEI Mérida
Telf: (0274) 263-1675 / 262-2835

BANCA CORPORATIVA

Oficina Banca Corporativa
Global

Telf: (0212) 504-6165 / 5161

SUCURSAL EN EL EXTERIOR

Santa Rosaweg, 55 Willemstad
Curazao, Antillas Neerlandesas
005 999 7376010

ATENCIÓN TELEFÓNICA

Línea Provincial: (servicio 24
horas)

(0500) 508-7432
(0212) 279-9255

Línea de Activación de
Tarjetas y Chequeras

(0500)ACTIVAR (2284827)

Línea Comercio

(0500) COMERCI (266-3724)

Línea VIP

(0800) PROVIPI
(0800) 776-8471

Llamadas desde Celulares
Movistar y Movilnet

*7432

CANALES ELECTRÓNICOS

Página Web:

www.provincial.com

Puntos de Venta Propios y en
Red Platco:

82.094

Número de Cajeros
Automáticos:

1.865

La red de oficinas
comerciales
se extiende a

319

agencias a nivel
nacional y 1 sucursal
en el exterior.

REDES SOCIALES



Twitter

@bbvaprovincial



Facebook

BBVA Banco Provincial
Venezuela / BBVA
Provincial Adelante



Blogger

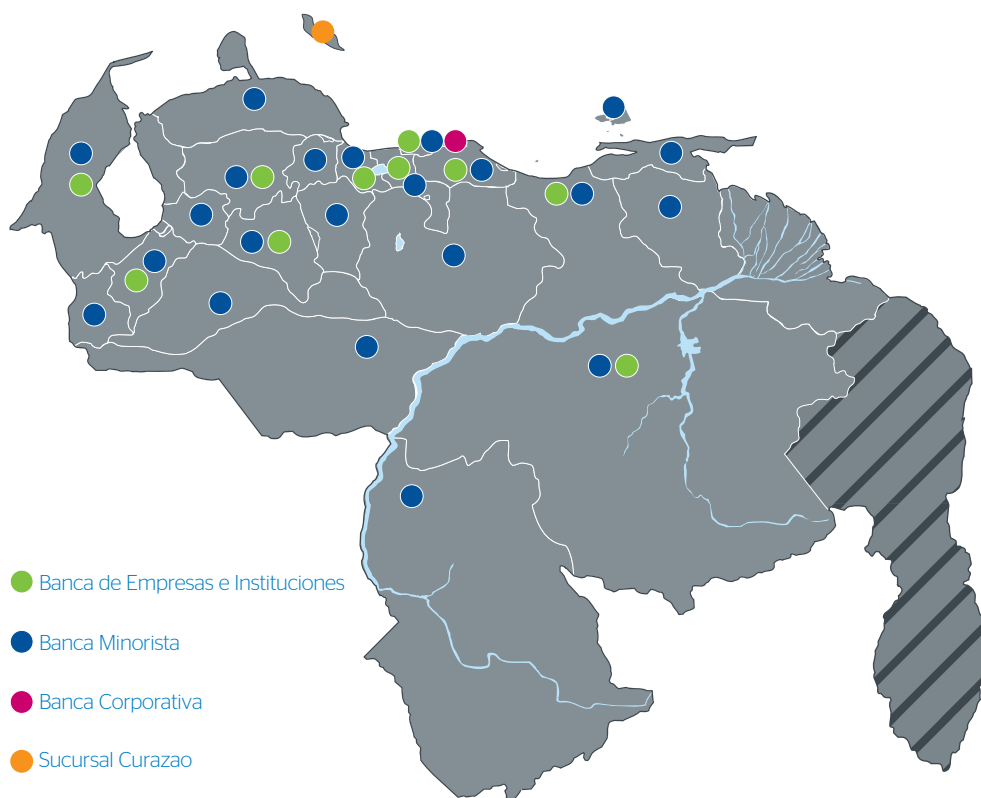
blogbbvaprovincial.blogspot.com/



Instagram

BBVAProvincial

Cobertura de la red de oficinas y gerencias territoriales
de la banca minorista, agencias de banca de empresas,
banca corporativa y sucursal en el exterior



Puntos de Venta
Propios y en
Red Platco:

82.094

Número de
Cajeros Automáticos

1.865

La información detallada
sobre la red de oficinas de
Banco Provincial se
encuentra disponible en
www.provincial.com

Banco Provincial

RIF: J-00002967-9

Coordinación:

Vicepresidencia Financiera y
Dirección de Comunicación e Imagen

Depósito Legal:

pp.820212

Diseño Gráfico:

Temática Artes Gráficas / Pedro Quintero

Gráficos:

Temática Artes Gráficas

Impresión:

La Galaxia

Índice fotografías

Fotografías tomadas para la campaña publicitaria 60 años Banco Provincial

Portada, páginas 4, 12, 116, 128, 134, 136, Ricardo Hoyos.

Fotografías del Concurso Interno de Fotografía 2012 para empleados de Banco Provincial:

Pág. 21, Francisco Acero, Oficina Mérida El Viaducto.

Pág. 22, José Antonio Camacho, Banca Institucional Caracas.

Pág. 120, José Luis Díaz, Riesgo Minorista.

Pág. 124, Andreína Balza, Gestión de Proyectos.

Pág. 125, Luz Giraldo, Banca Comercial.

Pág. 126, Marianella Vivas, Contabilidad.

Pág. 127, María Milagros Jiménez, Riesgos.

Pág. 130, Tatiana Acosta, Oficina Chacaito.

Pág. 131, Héctor Noguera, Riesgo Operacional.

Pág. 133, Edgar Corzo, Servicios Transaccionales.

Pág. 138, Maythe Fernández, Gestión de Proyectos.

Pág. 140, Franklin Amarista, Comercio Exterior.

Pág. 142, Luis Chacín, Oficina Maracaibo Las Delicias.

Pág. 144, Rafael Díaz, Recursos Humanos.

Pág. 146, Gabriel Arévalo, Operaciones.

Pág. 149, Kiancy Mier y Terán, Oficina La Encrucijada.

Pág. 150, Keila Méndez, Comercio Exterior.

Pág. 151, Richard Rondón, Recursos Humanos.

Pág. 152, Yaniret Sosa, Recursos Humanos.

Pág. 154, Jancarlos González, Automatización y Planificación.

Pág. 156, Zulay Noguera, Oficina Barquisimeto Avenida Vargas.