

**INFORME  
PRIMER  
SEMESTRE**

**2011**

---

INFORME DEL PRESIDENTE, DICTAMEN DE LOS CONTADORES PUBLICOS Y  
BALANCES AUDITADOS

## **INFORME FINANCIERO**

### Estimados Accionistas:

En nombre de la Junta Directiva de Banco Caroní, C.A. me complace presentar a los distinguidos Accionistas, los resultados y logros financieros correspondientes al Primer Semestre de 2011.

### **ENTORNO ECONÓMICO**

La economía venezolana creció 3,59% en el primer semestre de 2011, según datos suministrados por el BCV, este crecimiento se caracterizó por: 1) una mayor demanda agregada interna, principalmente en gastos de consumo, tanto público como privado 2) un mayor gasto gubernamental, inducido en parte por el aporte fiscal del sector petrolero 3) el aumento del salario mínimo decretado por el Ejecutivo 4) los ajustes realizados en el marco de contrataciones colectivas del sector privado y 5) el incremento de las importaciones de las materias primas e insumos orientados hacia la producción.

### **Producto Interno Bruto**

Según cifras publicadas por el BCV, el Producto Interno Bruto (PIB) creció 3,59% en el 1er Semestre de 2011. Se evidencia un crecimiento en la Actividad no Petrolera en 3,96%, el cual representa el 77,08% del total de la producción nacional, esto como consecuencia de una mayor demanda interna. En cuanto a la Actividad Petrolera esta creció levemente en 0,14%, cuya representación dentro del PIB es sólo un 12,05% al cierre de junio de 2011.

**Producto interno bruto**  
**Por clase de actividad económica**  
**A precios constantes de 1997**  
**(Miles de Bolívares)**

Actividades	2011 (*)	2010 (*)	Var. %
	1er.sem.	1er.sem.	
<b>Consolidado</b>	<b>27.447.117</b>	<b>26.496.396</b>	<b>3,59%</b>
Actividad petrolera	3.306.606	3.301.888	0,14%
Actividad no petrolera	21.154.949	20.349.214	3,96%
Minería	128.829	125.323	2,80%
Manufactura	4.099.046	3.920.491	4,55%
Electricidad y agua	656.445	624.011	5,20%
Construcción	1.739.352	1.818.035	-4,33%
Comercio y servicios de reparación	2.576.758	2.384.214	8,08%
Transporte y almacenamiento	930.779	878.634	5,93%
Comunicaciones	1.957.380	1.828.801	7,03%
Instituciones financieras y seguros	1.169.167	1.092.106	7,06%
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	2.795.570	2.701.821	3,47%
Serv. comunitarios, soc. y personales y produc. de serv. priv. no lucrativos	1.539.361	1.477.839	4,16%
Produc. servicios del Gobierno General	3.206.495	3.039.025	5,51%
Resto 1/	1.670.797	1.689.261	-1,09%
Menos: Sifmi 2/	1.315.030	1.230.347	6,88%
Impuestos netos sobre los productos	2.985.562	2.845.294	4,93%

1/ Incluye: Agricultura privada, Restaurantes y hoteles privado y Actividades diversas públicas.

2/ Servicios de intermediación financiera medidos indirectamente.

**Notas:**

Expresados en la escala monetaria vigente a partir del 1° Enero de 2008.

Las cifras trimestrales contienen estimaciones realizadas por la Gerencia de Estadísticas Económicas para solventar limitaciones en el suministro de los datos básicos por parte de las fuentes primarias, requeridos para algunas actividades y variables económicas. Por tal motivo, las estimaciones del PIB son de carácter provisional y deben adoptarse como aproximaciones referenciales sobre el comportamiento de esas variables macroeconómicas.

Con respecto a la Actividad no Petrolera, el sector Comunicaciones registró un crecimiento en relación a 1er Semestre 2010 de 7,03%, el cual representa apenas un 7,13% del PIB total; para el resto de sectores, cuyo peso en el PIB es significativo, el escenario fue favorable, entre ellos: el sector Manufactura cuyo peso es del 14,93% presentó un incremento del 4,55%; la Producción de Servicios del Gobierno General cuyo peso es del 11,68% se elevó en 5,51%; y el sector de Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler cuyo peso es del 10,19% aumento en 3,47%. El sector construcción registró una disminución en su valor agregado de 4,33%, producto de la desaceleración estimulada por la demanda de construcción del sector público.

## Precios

El Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) registró una variación de 2,5% en junio de 2011, para un crecimiento acumulado durante el año de 12,2%. Éste último representa 3,1 puntos porcentuales menos a lo registrado en el mismo periodo del año anterior, 15,3%.

	<b>INPC</b>	<b>INPC</b>
	<b>(MENSUAL)</b>	<b>(ACUMULADA)</b>
<b>Jun'11</b>	<b>2,5%</b>	<b>12,2%</b>
<b>May'11</b>	<b>2,5%</b>	<b>9,7%</b>
<b>Abr'11</b>	<b>1,4%</b>	<b>7,2%</b>
<b>Mar'11</b>	<b>1,4%</b>	<b>5,8%</b>
<b>Feb'11</b>	<b>1,7%</b>	<b>4,4%</b>
<b>Ene'11</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,7%</b>

## Liquidez Monetaria

La Liquidez Monetaria (M2) mantuvo una tendencia ascendente a lo largo del semestre en términos nominales, registrando un crecimiento de 14,91%. El comportamiento del mercado monetario durante los primeros seis meses del año, se caracterizó por el significativo incremento de los medios de pagos en poder del público. Esto ocurrió en medio de un escenario de notable expansión de las erogaciones fiscales que fueron posibles por el aumento de los precios petroleros y el mayor valor del aporte petrolero al fisco ante la unificación del tipo de cambio oficial. Además, este comportamiento estuvo explicado por la recuperación económica registrada en el primer trimestre del año, una mayor creación secundaria de dinero vía créditos y una menor entrega de divisas por parte de CADIVI.

## Sector Externo

Los resultados de la Balanza de Pagos correspondientes al segundo trimestre de 2011 registraron un superávit de US\$ 8.303 millones en la cuenta corriente y un déficit de US\$ 6.350 millones en la cuenta capital y financiera, que determinaron un nivel de reservas internacionales de US\$ 28.339 millones.

El desempeño positivo de la Balanza de Pagos en el segundo trimestre de US\$ 1.340 millones compensó parcialmente el saldo negativo del primer trimestre de 3.743 millones de dólares, pero no pudo evitar que la Balanza de Pagos registrase al cierre del primer

semestre un déficit de 2.403 millones de dólares, de acuerdo al informe publicado por el Banco Central de Venezuela.

Las exportaciones de bienes se ubicaron en 25.115 millones de dólares, lo cual representa un incremento de 56,3% con respecto al mismo período del año anterior, cuando fue de 16.064 millones de dólares.

Las importaciones de bienes crecieron 25,3% al situarse en 12.534 millones de dólares frente a los 10.005 millones de dólares correspondientes al mismo período de 2010. En este punto se registró un aumento de las compras tanto del sector público, con 39 %, como del privado, con 16,5%, en respuesta al alza en la demanda agregada interna y al crecimiento de la actividad económica.

La cuenta de capital y financiera contabilizó al cierre del primer semestre un déficit de US\$ 17.488 millones, lo que viene a significar un aumento del activo en el exterior del 31,3%, entre el sector público y el sector privado.

## **RESUMEN DEL SISTEMA FINANCIERO VENEZOLANO (Banca Universal y Banca Comercial)**

Al cierre de junio de 2011 en el Sistema Bancario se encuentran operando 37 Bancos y otras Instituciones Financieras: 26 de Capital Privado y 11 de Capital Público.

### **Desempeño de los Activos**

Los **Activos** se ubicaron en Bs. 465.584 millones en el primer semestre de 2011, con un crecimiento semestral y anual (Jun11/Jun10) de 16,95% y 30,35%, respectivamente. El comportamiento de los activos se caracterizó por un mayor peso de los instrumentos crediticios.

<b>Estructura de los Activos</b>	<b>Jun-11</b>
Cartera de Créditos Neta	44,24%
Inversiones en Títulos Valores	24,66%
Disponibilidades	20,99%
Otros Activos*	9,16%
Intereses y Comisiones por Cobrar	0,95%

\* Incluye: Inversiones, Bienes realizables, Bienes de uso y Otros activos

Las **Inversiones en Títulos Valores**, registraron un crecimiento de 24,45% en comparación con semestre anterior, cerrando en junio 2011 con Bs. 114.795 millones, siendo el rubro que arrojó mayor crecimiento dentro del Activo, seguido por la **Cartera de Créditos Neta** que mostró un crecimiento semestral de 14,32%, sumando Bs. 205.968 millones, los **Intereses y Comisiones por Cobrar** crecieron un 13,86%, alcanzando un saldo de Bs. 4.439 millones, y por último las **Disponibilidades** que crecieron en 7,09%, alcanzando la cifra de Bs. 97.743 millones de los cuales Bs. 77.299 millones corresponden al encaje legal.

Al cierre de junio 2011 los Créditos Inmovilizados (Créditos Vencidos + Créditos en Litigio) representaron el 3,05% del total de Cartera de Créditos Bruta, siendo 0,37 puntos porcentuales menor que el semestre anterior.

El **Índice de Intermediación Financiera** pasó de 55,55% en diciembre 2010 a 55,36% en junio 2011, debido a que el crecimiento en las Captaciones Totales fue levemente mayor al crecimiento en la Cartera de Crédito.

### **Desempeño de los Pasivos**

El **Pasivo** del Sistema Bancario alcanzó en el primer semestre de 2011 Bs. 426.966 millones, lo que representa un crecimiento de 17,14% con respecto a diciembre de 2010 y 32,02% al compararlo con junio del año anterior.

Al cierre de junio 2011, las **Captaciones del Público** fueron de Bs. 372.044 millones, lo que significó un crecimiento semestral y anual de 14,93% y 32,72%, respectivamente.

<b>Estructura de las Captaciones</b>	<b>Jun-11</b>
Depósitos en cuentas corrientes	61,20%
Depósitos en cuentas de ahorro	18,93%
Otras captaciones del público	16,76%
Depósitos a plazo	3,12%

Los **Depósitos en Cuentas Corrientes** continúan siendo la mayor porción de las captaciones, Bs. 227.697 millones, con un crecimiento semestral de 22,37% en comparación con el cierre de diciembre 2010; le sigue los **Depósitos en Cuentas de Ahorro** que incrementaron un 7,33%, cerrando con Bs. 70.411 millones y **Otras Captaciones** que aumentaron en 4,47%, ubicándose en Bs. 62.346 millones, mientras que los **Depósitos a Plazo Fijo** siguen disminuyendo aunque en menor proporción que el semestre anterior, contrayéndose en 6,30% (Var% Jun11/Dic10), reflejando al cierre de junio 2011 Bs. 11.591 millones.

En cuanto a las **Captaciones de Entidades Oficiales**, éstas sumaron Bs. 72.682 millones con un crecimiento de 30,49%, al compararlo con diciembre 2010. Estas representan el 19,54% del total de las Captaciones del Público, 2,33 puntos porcentuales más que el periodo anterior.

Por su parte, el **Patrimonio** se ubicó en Bs. 38.618 millones, lo que muestra un crecimiento de 14,94% en relación a diciembre 2010 y un crecimiento de 14,34% al compararlo con junio del año anterior.

Los **Activos de Fideicomisos** totalizaron Bs. 104.217 millones con un crecimiento en el semestre de 28,49% y en el año (Jun11/Jun10) de 19,43%.

## **Resultados**

Los **Ingresos Financieros** de la Banca en el primer semestre de 2011 se ubicaron en Bs. 23.099 millones, mostrando un crecimiento de 13,08% con relación a diciembre 2010, debido al aumento de ingresos provenientes de la Cartera de Créditos y Títulos Valores.

La estructura de los Ingresos Financieros al cierre de junio 2011 estuvo caracterizada por el crecimiento de 10,32% de los **Ingresos por Cartera de Créditos** que representan el 77,34%, quedando en Bs. 17.864 millones; los **Ingresos por Inversiones en Títulos Valores** representando el 19,42%, reflejó un incremento de 32,57%, obteniendo un saldo de Bs. 4.487 millones; y por último, **Otros Ingresos Financieros** que sólo representan un 3,24% equivalente a Bs. 748 millones, decreció un 11,91%.

Durante el primer semestre de 2011, los **Gastos Financieros** experimentaron una reducción de 3,90% respecto a diciembre 2010, alcanzando un saldo de Bs. 6.987 millones.

El **Resultado Neto** del Sistema Financiero creció en 34,61% respecto a diciembre 2010 y en 72,20% respecto a junio 2010, alcanzando Bs. 5.506 millones. Se observa que los indicadores de rentabilidad aumentaron: la **Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)** pasó de 21,24% en diciembre 2010 a 31,52% en junio 2011 y la **Rentabilidad del Activo (ROA)** pasó en igual periodo de 1,84% a 2,59%.

## Principales Indicadores del Sistema Financiero (Banca Universal + Banca Comercial)

Indicadores	Mes		
	jun-11	dic-10	jun-10
<b>CAPITALIZACION:</b>			
» Patrimonio Computable / Activos y Operaciones			
Contingentes Ponderadas en Base a Riesgo 1_/	N/D	12,63%	12,73%
» [Patrimonio + Gestión Operativa] / Activo Total 2_/	9,90%	9,53%	10,36%
» [Patrimonio + Gestión Operativa] / [Activo Total + Inver. C	9,90%	9,53%	10,60%
<b>CALIDAD DE ACTIVOS:</b>			
» Provisión para Cart. de Créd. / Cart. Inmovilizada Bruta	177,50%	148,89%	150,69%
» Cartera Inmovilizada / Cartera de Créditos Bruta	3,05%	3,45%	3,43%
Créditos según Destino:			
Participación con respecto a la Cartera de Créditos Bruta			
» Créditos comerciales	33,56%	34,78%	34,62%
» Créditos al consumo	19,30%	20,37%	21,75%
° Tarjetas de Crédito	13,61%	14,17%	14,88%
° Vehículos	5,69%	6,20%	6,87%
» Créditos hipotecarios	14,62%	14,50%	14,70%
» Créditos otorgados a microempresarios	3,10%	3,12%	3,17%
» Créditos agrícolas	18,19%	16,72%	16,00%
» Créditos al turismo	1,71%	1,87%	1,85%
» Créditos a la actividad manufacturera	9,51%	8,64%	7,90%
<b>GESTIÓN ADMINISTRATIVA:</b>			
» Activo Productivo / Pasivo con Costo	153,32%	146%	134%
» Brecha Estructural / Activo Total	24,61%	21,97%	17,49%
<b>RENTABILIDAD:</b>			
» Resultado Neto / Activo Promedio (Anualizado)	2,59%	1,84%	1,90%
» Resultado Neto / Patrimonio Promedio (Anualizado)	31,52%	21,24%	21,51%
<b>INTERMEDIACIÓN:</b>			
» Cartera de Créditos Neta / Captaciones del Público	55,36%	55,55%	54,98%
» Cartera de Créditos Neta / [Capt. del Público + Inver. Cedi	55,36%	55,55%	54,89%
» [Capt.+Inver. Ceditas Ofic.] / [Capt. del Público + Inver. C	19,54%	16,99%	17,71%
» [Créd.Netos + Tit. Valores] / Captaciones del Público	86,22%	84,05%	85,29%
<b>LIQUIDEZ:</b>			
» Disponibilidades / Captaciones del Público	26,27%	28,23%	30,15%
» Activos a Corto Plazo / Pasivos a Corto Plazo	29,71%	34,08%	34,66%

CARTERAS DIRIGIDAS AL 30-06-11	COLOCA (%)	OBLIGATORIO
Créditos al Sector Hipotecario	17,10%	10,00%
Colocaciones al Sector Microempresarial	3,71%	3,00%
Colocaciones al Sector Agrícola	25,80%	24,00%
Colocaciones al Sector Turismo	2,26%	1,50%
Créditos a la Actividad Manufacturera	11,13%	10,00%

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE LAS INSTITUCIONES DEL SECTOR BANCARIO  
 GERENCIA GENERAL DE REGULACIÓN - GERENCIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO ESTADÍSTIC  
 1./ ARTÍCULO 17 DE LA LEY DE BANCOS Y ARTÍCULO 4 DE LA RESOLUCIÓN 198/99 DEL 17-06-99. G.O.  
 (Se establece un mínimo de 12%)  
 2./ ARTÍCULO 3 DE LA RESOLUCIÓN 233/06 DEL 12-04-06. G.O. 38439 DEL 18-05-06 (Se establece un mí  
 las Letras y los Bonos del Tesoro, los Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional, los Otros Titu

## RESULTADOS BANCO CARONI, C.A.

### Desempeño de los Activos

En junio 2011 el **Activo** se ubicó en Bs. 6.254 millones, con un crecimiento de 16,46% respecto a diciembre 2010.

<b>Estructura de los Activos</b>	<b>Jun-11</b>
Inversiones en Títulos Valores	41,20%
Cartera de Créditos Neta	27,71%
Disponibilidades	19,19%
Otros Activos*	10,30%
Intereses y Comisiones por Cobrar	1,60%

\* Incluye: Inversiones, Bienes realizables, Bienes de uso y Otros activos

Las **Inversiones en Títulos Valores** crecieron durante el semestre en 37,91%, sumando Bs. 2.577 millones, siendo el rubro con mayor participación en el activo, 41,20%. Las **Disponibilidades** se ubicaron en Bs. 1.200 millones, mostrando un crecimiento de 10,17%, con una participación de 19,19% en el activo. La cuenta **Intereses y Comisiones por Cobrar** alcanzó Bs. 100 millones con un incremento semestral de 10,65%.

La **Cartera de Créditos Neta** de Banco Caroní, C.A. experimentó un leve crecimiento de 2,10% cerrando en junio 2011 con Bs. 1.733 millones, con una participación en el activo de 27,71%. El **Índice de Intermediación Financiera** disminuyó 4,25 puntos porcentuales para ubicarse en 31,88% al cierre del primer semestre de 2011. El **Índice de Morosidad** fue 4,48%, con un aumento de 0,28 puntos porcentuales al compararlo con el semestre anterior.

El comportamiento de los productos que conforman la Cartera de Créditos del Banco Caroní, C.A. a junio 2011 con respecto a diciembre 2010, fue el siguiente:

- Los **Créditos Comerciales** alcanzaron la cifra de Bs. 938 millones, con un crecimiento de 3.00%.
- La **Cartera Agrícola** creció un 14,93%, alcanzando un saldo de Bs. 320 millones.
- La **Cartera Hipotecaria** cerró con Bs. 233 millones, mostrando un incremento de 10,57%.
- La **Cartera a la Manufactura** sumó Bs. 185 millones, lo que representa una disminución de 9,27%.
- La **Cartera Turismo** totalizó Bs. 65 millones, lo que representa una contracción de 7,31%.
- Los saldos en **Tarjetas de Crédito** sumaron Bs. 70 millones, con un crecimiento de 7,46%.
- La **Cartera a Microempresario** se ubicó en Bs. 25 millones, con una disminución de 7,90%.
- Los **Créditos de Vehículos** se ubicaron en Bs. 17 millones con un incremento de 1,97%.

La segmentación de la Cartera de Crédito según Actividad Económica en junio 2011, fue la siguiente:

- Se invirtió en las actividades que comprenden los **Servicios Comunes Sociales y Personales**, Bs. 382 millones, con un peso en la Cartera de Crédito de 20,58%.
- Al sector **Empresarial**, entiéndase instituciones financieras, seguros, servicios inmobiliarios y empresariales, se le otorgaron Bs. 322 millones, representando el 17,36% de la Cartera de Crédito.
- La actividad **Agrícola, Pesquera y Forestal**, fue financiada con Bs. 320 millones, con una participación en la Cartera de Crédito de 17,23%.
- Se fomentó el desarrollo del sector **Construcción**, con Bs. 261 millones, cuya participación en la Cartera de Crédito es 14,07%.
- Se le otorgó a la actividad dedicada al **Comercio** (comercio mayor y detal restaurantes y hoteles), Bs. 226 millones, con un peso de 12,19% en la Cartera de Crédito.
- La **Industria Manufacturera**, se financió con Bs. 175 millones, con un peso en la Cartera de Crédito de 9,42%.

- Las **Actividades No Bien Especificadas**, se financiaron con Bs. 80 millones, este rubro representa el 4,32% de la Cartera de Crédito.
- El sector **Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones**, fue financiado con Bs. 59 millones, teniendo una participación en la Cartera de Crédito de 3,21%.
- A la **Explotación de Minas e Hidrocarburos**, se le otorgaron Bs. 26 millones, representando en la Cartera de Crédito el 1,42%.
- El financiamiento de la actividad referida a los **Servicios Básicos** (electricidad, gas y agua), cerró en Bs. 4 millones, siendo el 0,19% de la Cartera de Crédito.

<b>Actividad Económica</b>	<b>Jun-11</b>
Servicios Comunes Sociales y Personales	20,58%
Actividad Empresarial	17,36%
Actividad Agrícola, Pesquera y Forestal	17,23%
Construcción	14,07%
Actividad Comercial	12,19%
Industria Manufacturera	9,42%
Actividades No Bien Especificadas	4,32%
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	3,21%
Explotación de Minas e Hidrocarburos	1,42%
Servicios Básicos	0,19%

### **Desempeño de los Pasivos**

El **Pasivo** de Banco Caroní, C.A. sumó al cierre del primer semestre de 2011 Bs. 5.536 millones, lo que representa un crecimiento de 14,90% con relación al semestre anterior. En este sentido, las **Captaciones del Público** se ubicaron en Bs. 5.437 millones, lo que equivale a un crecimiento semestral de 15,71%.

Del total de Captaciones, tanto los **Depósitos a Plazo Fijo, Cuentas Corrientes y Otras Captaciones** reflejaron un crecimiento semestral en sus niveles de 51,40%, 24,09% y 23.93%, cuyos montos fueron de: Bs. 525 millones, Bs. 3.053 millones y Bs. 756 millones,

respectivamente. Mientras que los **Depósitos de Ahorro** disminuyeron 13,93%, en relación al semestre anterior, sumando Bs. 1.103 millones al cierre de junio 2011.

<b>Estructura de las Captaciones</b>	<b>Jun-11</b>
Depósitos en cuentas corrientes	56,15%
Depósitos en cuentas de ahorro	20,29%
Otras captaciones del público	13,91%
Depósitos a plazo	9,65%

Las Captaciones de Banco Caroni, C.A. están compuestas por los Depósitos en Cuentas Corrientes 56,15%, seguido de los Depósitos en Cuentas de Ahorro 20,29%, Otras Captaciones 13,91% y los Depósitos a Plazo Fijo 9,65%.

El **Patrimonio** creció 30,09% al comparar con diciembre 2010, alcanzando en junio 2011 un saldo de Bs. 718 millones.

Los **Activos de Fideicomisos** de Banco Caroni, C.A. en junio 2011 sumaron Bs. 1.307 millones, lo que muestra una disminución de 2,83% en relación al semestre anterior.

## **Resultados**

Los **Ingresos Financieros** de Banco Caroni, C.A. mostraron una disminución semestral de 1,45% y un crecimiento anual de 2,87%, sumando Bs. 293 millones en el primer semestre de 2011, de los cuales Bs. 173 millones corresponden a **Ingresos por Cartera de Créditos**, Bs. 120 millones a **Ingresos por Inversiones en Títulos Valores** y Bs. 0,2 millones a **Otros Ingresos Financieros**.

Los **Gastos Financieros** registraron una reducción de 9,04% al compararlo con diciembre 2010 y 12,88% al compararlo con junio 2010, cerrando en junio 2011 con Bs. 102 millones, de los cuales Bs. 101 millones corresponden a **Gastos por Captaciones**.

El **Margen Financiero Bruto** totalizó Bs. 191 millones. Los **Gastos de Transformación** se ubicaron en Bs. 221 millones, de los cuales Bs. 126 millones corresponden a **Gastos Generales y Administrativos**, Bs. 70 millones a **Gastos de Personal**, Bs. 22 millones de **Aporte a FOGADE** y Bs. 3 millones de **Aportes a SUDEBAN**.

En el primer semestre de 2011, la **Utilidad Neta** se ubicó en Bs. 16 millones. En este sentido, el **Resultado Neto**, como proporción de los **Activos Totales (ROA)**, pasó de 1,41% en diciembre 2010 a 0,57% en junio 2011, mientras que, como proporción del **Patrimonio (ROE)** se ubicó en 4,62%.

### Principales Indicadores de Banco Caroni

Indicadores	Mes		
	Jun-11	Dic-10	Jun-10
<b>CAPITALIZACION:</b>			
» [Patrimonio + Gestión Operativa] / Activo Total 1_/	18,13%	15,04%	13,90%
» [Patrimonio + Gestión Operativa] / [Activo Total + Inver. C]	18,13%	15,04%	13,81%
<b>CALIDAD DE ACTIVOS:</b>			
» Provisión para Cart. de Créd. / Cart. Inmovilizada Bruta	146,06%	115,87%	128,12%
» Cartera Inmovilizada / Cartera de Créditos Bruta	4,48%	4,20%	2,98%
Créditos según Destino:			
Participación con respecto a la Cartera de Créditos Bruta			
» Créditos comerciales	50,61%	51,07%	53,63%
» Créditos al consumo	4,70%	4,60%	4,11%
° Tarjetas de Crédito	3,77%	3,64%	3,17%
° Vehículos	0,93%	0,95%	0,93%
» Créditos hipotecarios	12,55%	11,80%	11,72%
» Créditos otorgados a microempresarios	1,37%	1,55%	1,42%
» Créditos agrícolas	17,23%	15,58%	14,84%
» Créditos al turismo	3,53%	3,96%	3,91%
» Créditos a la actividad manufacturera	10,00%	11,45%	10,37%
<b>GESTIÓN ADMINISTRATIVA:</b>			
» Activo Productivo / Pasivo con Costo	194,99%	166,96%	162,53%
» Brecha Estructural / Activo Total	34,05%	26,83%	25,25%
<b>RENTABILIDAD:</b>			
» Resultado Neto / Activo Promedio (Aualizado)	0,57%	1,41%	1,67%
» Resultado Neto / Patrimonio Promedio (Aualizado)	4,62%	15,55%	19,29%
<b>INTERMEDIACIÓN:</b>			
» Cartera de Créditos Neta / Captaciones del Público	31,88%	36,13%	36,29%
» Cartera de Créditos Neta / [Capt. del Público + Inver. Cedi]	31,88%	36,13%	36,29%
» [Capt.+Inver. Cedidas Ofic.] / [Capt. del Público + Inver. C]	33,88%	27,89%	29,13%
» [Créd.Netos + Tít. Valores] / Captaciones del Público	79,27%	75,89%	72,87%
<b>LIQUIDEZ:</b>			
» Disponibilidades / Captaciones del Público	22,07%	23,18%	26,45%
» Activos a Corto Plazo / Pasivos a Corto Plazo	23,65%	25,35%	31,40%

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.

GERENCIA GENERAL DE REGULACIÓN - GERENCIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO ESTADÍSTICO

1\_/ ARTÍCULO 3 DE LA RESOLUCIÓN 233/06 DEL 12-04-06. G.O. 38439 DEL 18-05-06 (Se establece un mínimo de 8%), excluyéndose del Activo las Letras y los Bonos del Tesoro, los Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional, los Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación.

## INFORME DE GESTIÓN

Durante este período, Banco Caroní hizo especial énfasis en completar los proyectos que implican mejoras en la atención al usuario y en las adecuaciones para brindar mayor seguridad a los clientes, como en el caso de la implementación de la tecnología chip en TDD y TDC.

### IMPLEMENTACIÓN DE LA TECNOLOGÍA CHIP

La implementación de la tecnología chip fue el proyecto de mayor relevancia e impacto durante este semestre en Banco Caroní, no solo por el gran esfuerzo interno realizado sino por su importancia para los usuarios de nuestro Sistema Financiero.

Bajo el Slogan “Tan seguras como su huella” el Banco desarrollo una campaña publicitaria para apoyar este proyecto. La intención fue informar a los clientes Banco Caroní las ventajas y características de la nueva tecnología, que entre otros aspectos, brinda mayor seguridad en las transacciones.

De esta forma Banco Caroní puso en manos de más de cincuenta y siete mil (57.000) clientes sus nuevas tarjetas de débito y crédito con tecnología chip.

Así mismo migramos a esta tecnología la totalidad de nuestros puntos de ventas y cajeros automáticos contribuyendo de manera significativa a elevar los estándares de calidad y seguridad de estos productos y servicios.



Publicidad para prensa de la campaña Chip Caroní

## **PROTECCION AL USUARIO DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS**

Orientados a la sistematización y optimización de los servicios que presta Banco Caroni a sus clientes, durante el primer semestre 2011 comenzó operaciones la Unidad de Atención al Usuario, dando cumplimiento a la Normativa de Protección a los Usuarios de Servicios Financieros.

Durante este primer semestre de 2011, se realizaron las parametrizaciones del nuevo Sistema Integral de Reclamos Caroni (SIR), que permitirá hacer seguimiento a los reclamos presentados por los clientes a fin de ofrecerles una mejor respuesta.

Se estableció como canal de recepción de reclamos el Centro de Contacto Caroni, mientras que la formalización de la denuncia debe realizarse a través de la Red de Agencias. A través de la Unidad de Atención al Usuario también pueden hacerse los trámites, mientras que en el portal [www.bancocaroni.com.ve](http://www.bancocaroni.com.ve) está disponible la información necesaria para procesar el reclamo.

En la actualidad, el SIR Caroni entrará en fase de prueba a fin de que las áreas funcionales involucradas realicen sus observaciones.

En el área de Tarjetas de Crédito está desarrollando un Sistema De Reclamos, que permitirá al área llevar el control de las quejas presentadas por los clientes. De igual forma nuestro Operador Consorcio Credicard incorporó un sistema de créditos temporales, sistema que incorpora un reporte de los reclamos con el fin de hacer seguimiento al cumplimiento de los tiempos, realizando acuerdos locales entre los bancos para la resolución de los mismos y cumpliendo con la reglamentación de las franquicias.

Por otro lado, la Normativa de Protección al Usuario de los Servicios Financieros también implica cambios a nivel de la red de agencias, que permiten ofrecer un mejor servicio a los usuarios bancarios. En este sentido, durante el primer semestre 2011 se completó la colocación de los stickers de alto tránsito en las agencias bancarias en los que se señalizan las áreas de atención preferencial para embarazadas, personas con discapacidad y de la tercera edad.

Se instalaron, asimismo, placas de información en agencias y taquillas externas, así como buzones de sugerencias. En las agencias de la Región Capital se colocaron ordenadores de cola a fin de dar mayor fluidez a las gestiones que realizan los usuarios.

Durante este período se renovó la folletería de productos y servicios con la intención de que nuestros usuarios y clientes cuenten con información actualizada sobre los productos, servicios y canales de comunicación que mantenemos.

### **BENEFICIO A EMPLEADOS**

Se entregó al personal de agencia y administrativo de Banco Caroní, la dotación de uniformes correspondiente a este período. Asimismo el personal amparado en la convención colectiva recibió el incremento salarial estipulado, mientras que el personal gerencial recibió un incremento asociado a su desempeño.

Por otra parte, el Banco a través de la Vicepresidencia de Recursos Humanos, Gerencia de Adiestramiento y Desarrollo, para dar cumplimiento a los art. 3, 4, 6 y 11 establecidos en la resolución N° 083-11 de fecha 15-03-2011, Normativa Protección a los Usuarios de los Servicios Financieros, organizó para el 1er. Semestre del 2011 cuarenta y dos (42) talleres dirigidos al personal de la Red de Agencias con atención directa a los clientes, usuarios, y usuarias con el fin de reforzar positivamente la atención brindada a las personas con discapacidad, tercera edad, pensionados y mujeres embarazadas.

Al 30 de Junio de 2011 se lograron impartir 36 talleres de los programados. Así mismo, durante el 1er. Semestre del año 2011 se ejecutaron talleres dirigidos al personal de atención al cliente, referidos al conocimiento de las normas en cuestión, con el fin de mejorar la calidad de la prestación del servicio y la atención al público en cuanto al conocimiento de los servicios ofrecidos, operaciones, transacciones, reclamos y atención personalizada, eficiente y cordial

## PREVENCIÓN CONTRA LA LEGITIMACIÓN DE CAPITALES

Durante este semestre, Banco Caroní hizo especial énfasis en la materia de seguridad a los clientes. En este sentido, la Unidad de Prevención contra la Legitimación de Capitales se encargó de dictar Talleres de Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo al personal administrativo y de la red de agencias en todo el país.

Asimismo, la Unidad de Prevención contra la Legitimación de Capitales mantuvo el programa de Inspección a Agencias para dar cumplimiento a los mecanismos de evaluación de cumplimiento de las POLITICAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE LC/FT DERIVADOS DE LOS CLIENTES de la **Resolución 119-10** del 09 de Marzo de 2010, publicada en Gaceta Oficial Nro. 39.388 del 17 de Marzo de 2.010. Este programa se ejecutó en sesenta y dos (62) agencias a nivel nacional.

Con el presente Informe Semestral esperamos satisfacer las expectativas generadas por los señores Accionistas.

En nombre de la Junta Directiva y todos los trabajadores expreso a nuestros clientes el agradecimiento por la confianza depositada en nuestra institución. Agradezco, asimismo, a los órganos de supervisión y control, a los auditores externos y comisarios por vigilar y orientar nuestra gestión.

En Puerto Ordaz, a los 30 días del mes de Septiembre de 2011

Por la Junta Directiva



Aristides Maza Tirado

Presidente Banco Caroní, Banco Universal

## DICTAMEN DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

A los Accionistas y a la Junta Directiva de  
**Banco Caroní, C.A. Banco Universal**

Hemos efectuado las auditorías de los balances generales de **Banco Caroní, C.A. Banco Universal** al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, y de los estados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los semestres terminados en esas fechas, expresados en bolívares históricos. Estos estados financieros fueron preparados por, y son responsabilidad de, la gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestras auditorías.

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

Nuestra revisión de las provisiones para cartera de créditos así como para rendimientos por cobrar al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, reflejó una insuficiencia en la provisión cartera de créditos de Bs. 4.061.329 y Bs. 29.986.875, respectivamente, y en la provisión para rendimientos por cobrar por Bs. 13.280.955 al 31 de diciembre de 2010. Durante el mes de enero de 2011, y de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 050.10 de fecha 29 de enero de 2010 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, el Banco utilizó los beneficios por fluctuación de la tasa de cambio controlada de acuerdo con los términos establecidos en el Convenio Cambiario N° 14 y la Resolución 10-01-02 emitida por Banco Central de Venezuela, para compensar los

efectos de las insuficiencias en las provisiones para cartera de crédito y rendimientos por cobrar mantenidas al 31 de diciembre de 2010, por Bs.29.162.905 y Bs.12.823.213, respectivamente. Mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-02832 de fecha 11 de febrero de 2011, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario indicó al Banco que había verificado la constitución de las referidas provisiones al cierre del mes de enero de 2011. Como resultado de las insuficiencias antes indicadas, al 30 de junio de 2011 el activo y el patrimonio así como el resultado neto por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2011, se presentan aumentados en Bs. 4.061.329; así mismo, al 31 de diciembre de 2010 el activo y el patrimonio así como el resultado neto por el período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2010, se presentan aumentados en Bs. 43.267.830. En los meses de julio y agosto del 2011, el Banco registro provisiones para cartera de créditos por Bs. 3.253.575 contra la cuenta de patrimonio “ganancia en fluctuación cambiaria”.

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los fideicomisos incluyen inversiones en obligaciones emitidas por instituciones no financieras del país por Bs. 232.000.000 las cuales no se encuentran registradas en la bolsa de valores. Mediante Oficio SBIF-II-GGIBPV-GIBPV1-27649 de fecha 22 de diciembre de 2010, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario ratifica la instrucción de desincorporar las mencionadas inversiones. Durante el mes de agosto de 2011, el Banco desincorporó Bs. 33.000.000 de las mencionadas inversiones y en fecha 29 de agosto de 2011, notificó al mencionado ente regulador.

Nuestro dictamen de fecha 31 de agosto de 2011 sobre los estados financieros de la filial Banco Guayana, C.A. (poseída en 72,15%) 30 de junio de 2011, incluyó una salvedad en relación a insuficiencia de provisiones por cartera de crédito, rendimientos por cobrar y provisión por créditos inmovilizados por Bs. 16.031.623 y Bs. 6.560.826 y Bs. 59.581.435, respectivamente. Así mismo, nuestro dictamen de fecha 18 de febrero de 2011 sobre los estados financieros de la filial Banco Guayana, C.A. (poseída en 49,94%) al 31 de diciembre de 2010, incluyó salvedades en relación a insuficiencia de provisiones por cartera de crédito y sus rendimientos por Bs. 78.848.877 y Bs. 29.247.914, respectivamente, y por no haber llevado contra los resultados la pérdida en venta títulos valores por Bs. 16.745.268. En febrero de 2011, el Banco procedió previa autorización de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a registrar la pérdida en la

participación Patrimonial en su filial directamente contra la cuenta de superávit restringido. Como resultados de las situaciones indicadas anteriormente, al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el activo y el patrimonio del Banco se encuentran aumentados en Bs. 59.288.457 y Bs. 62.346.124, respectivamente, así como los resultados de los semestres terminados el 30 de junio de 2011 se muestran aumentados en Bs. 59.288.457.

Como se explica más ampliamente en las Nota 23 a los estados financieros, en fecha 28 de diciembre de 2010, el Ejecutivo Nacional publicó en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.015 la Ley de Instituciones del Sector Bancario, reimpressa por Reforma Parcial de la Ley, en Gaceta Oficial N° 39.627 de fecha 2 de marzo de 2011 y vigente a partir de la fecha de su publicación. Esta Ley, establece, entre otras cosas adicionales al cambio de nombre y estructura organizacional del Ente Regulador, un cambio en la normativa que regula las actividades del sector bancario en Venezuela. El Banco, como institución financiera nacional, preparó sus estados financieros con base en las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, vigentes hasta el 28 de diciembre de 2010. Estas normas difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela, como se menciona más ampliamente en la Nota 2 a los estados financieros

En nuestra opinión, excepto por los efectos en los estados financieros por los semestres terminados el 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 de lo mencionado en los párrafos tercero, cuarto y quinto anteriores, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, la situación financiera de **Banco Caroní, C.A. Banco Universal** al 30 de junio de 2011 y 31 diciembre de 2010, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los semestres terminados en esas fechas, de conformidad con las prácticas y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Venezuela vigentes hasta el 28 de diciembre de 2010.

Con fecha 30 de junio de 2011, el Banco recibió mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-18664 de fecha 30 de junio de 2011, el resultado de la inspección por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario obtenidos de la inspección general efectuada con fecha de corte al 31 de marzo de 2011, concluyendo sobre la

misma una insuficiencia de Bs. 153.160.220, Bs. 11.139.224 y Bs. 8.517.245 en la provisión para cartera de crédito, provisión para rendimientos sobre cartera de crédito y provisión de otros activos, respectivamente. En fecha 16 de agosto de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, exponiendo sus argumentos a las observaciones del ente regulador. A la fecha de este informe no se ha recibido la respuesta de parte de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, por lo que desconocemos cual es la decisión del ente regulador y los efectos de haber alguno, sobre los estados financieros adjuntos.

Como se indica en la Nota 5 a los estados financieros adjuntos, el Banco no mantiene los porcentajes mínimos de cartera de créditos a ser destinados a los sectores agrícola e hipotecario, establecidos por el Ejecutivo Nacional a través de Leyes y Resoluciones. A la fecha de este informe desconocemos las posibles sanciones que se desprendan de dicho incumplimiento, y los efectos sobre los estados financieros al 30 de junio de 2011, de haber alguno.

Al 30 de junio de 2011, el Banco mantiene cheques no enviados al cobro a través de cámara de compensación dentro del lapso de tres días siguientes a la recepción del cheque. La gerencia se encuentra efectuando las gestiones antes los distintos emisores, clientes e instituciones financieras para cobrar los mencionados cheques. Hasta tanto la gerencia no concluya con sus gestiones de recuperación no podremos determinar los efectos, si hubiera alguno, sobre los estados financieros al 30 de junio de 2011.

Nuestras auditorías se efectuaron con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros en bolívares históricos de **Banco Caroní, C.A. Banco Universal**. La información complementaria que se incluye en este informe correspondiente a los estados financieros ajustados por los efectos de la inflación al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es presentada por requerimientos de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras para propósitos de análisis adicional. Esta información complementaria fue preparada por, y es responsabilidad de, la gerencia del Banco. Dichos estados financieros han sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros en bolívares históricos y, en nuestra opinión, excepto por los efectos en los estados financieros por los semestres terminados el 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 de lo mencionado en los párrafos tercero, cuarto



y quinto anteriores, están presentados razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 1 a los estados financieros y en las notas anexas a dicha información complementaria.

**LARA MARAMBIO & ASOCIADOS**

Lic. Tomás Pueyo Acosta

CPC N° 15.841

SBIF CP-546

Republica Bolivariana de Venezuela, 31 de agosto de 2011

