

INFORME FINANCIERO QUE PRESENTA LA JUNTA DIRECTIVA DEL BANCO CARONI, C.A., BANCO UNIVERSAL, A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS, CORRESPONDIENTE A LOS RESULTADOS DEL PRIMER SEMESTRE DE 2004.

Distinguidos Amigos Accionistas:

La actividad económica, durante el primer semestre de 2004, se vio favorecida por la reactivación que siguió al agudo descenso que se había registrado en el 2003. Para el Banco Caroni fue un semestre de continuo crecimiento, dentro de su proceso de expansión y fortalecimiento del negocio; las Captaciones Totales alcanzaron Bs. 623.1 millones, registrando un crecimiento del 36% respecto al pasado semestre y la Participación de Mercado en Captaciones Totales se ubicó en 1.6%.

Al 30 de junio de 2004, los Estados Financieros reflejan una Utilidad Neta de Bs. 30.8 millones, superior en un 61.8% a los resultados obtenidos en el ejercicio previo y equivalente a un Rendimiento sobre Patrimonio del 60% anualizado.

Indicadores Macroeconómicos

Al analizar los principales indicadores de la economía nacional, se destaca que las Reservas Internacionales del BCV se situaron en US\$ 23.226 millones con un incremento de US\$ 1.660 millones, respecto al período anterior; el aumento de los precios del petróleo en los mercados mundiales y el efecto del sistema de control cambiario, tuvieron especial incidencia en este crecimiento.

- La Liquidez Monetaria creció en Bs. 9.4 billones, para ubicarse en Bs. 34.2 billones, según cifras del BCV.
- El Producto Interno Bruto creció el primer semestre de 2004, un 23.1% respecto al cierre de 2003.
- La Inflación Acumulada, según cifras del BCV, se ubicó en un 10.6% para el primer semestre del año 2004.
- La Tasa de Desempleo, por su parte, se ubicó en 16.6% según lo registra el Instituto Nacional de Estadística.

Sistema Bancario Nacional

El crecimiento de la actividad económica incidió favorablemente en el desempeño del Sector Bancario Nacional. Al cierre del primer semestre de 2004, las Captaciones Totales alcanzaron la cifra de Bs. 43.1 billones con un crecimiento del 16%; las Captaciones estuvieron distribuidas de la siguiente manera: Depósitos a Plazo más Participaciones 30%, Depósitos en Cuenta Corriente 40%, Depósitos de Ahorro 17% y Otras Finanzamientos 9%. El crecimiento más importante se evidenció en los Depósitos a Plazo.

Aún con la política monetaria restrictiva que caracterizó al ejercicio, las Tasas de Interés se mantuvieron en descenso hasta alcanzar, las Actívas el 16% anual en promedio y las Pasívas el 13% anualizado.

Al cierre del semestre, la Cartera de Crédito se ubicó en Bs. 14.4 billones con un crecimiento del 36% con respecto al semestre anterior. Las Inversiones por su parte, aumentaron un 14.6%, alcanzando la cifra de Bs. 16.7 billones. El Índice de Morosidad de la Cartera de Crédito disminuyó, ubicándose en 2.9%, frente al 4.6% de Diciembre de 2003.

El Patrimonio del Sistema Bancario Nacional superó los Bs. 6.4 billones con un crecimiento del 21.4% respecto al semestre anterior.

Por su lado, los Fideicomisos de la Banca registran un aumento del 22% para ubicarse en Bs. 19.7 billones. Los Ingresos Financieros alcanzaron Bs. 3.108 millones con un crecimiento del 6%; los Gastos Financieros fueron



de Bs. 852 millones; de esta forma el Margen Financiero Bruto se situó en Bs. 2.256 millones, con un aumento respecto al semestre anterior del 6%.

El Spread Financiero del sistema se ubicó en 11.6%, en comparación al 13.6% a diciembre de 2003.

Los Resultados Netos del Sistema Bancario fueron de Bs. 1.4 billones, equivalente a un crecimiento del 39% y a lo que correspondió una Rentabilidad sobre Patrimonio del 62%, anualizada.

Banco Caroní

Al evaluar los Estados Financieros del Banco Caroní para el período enero-junio 2004, se evidencian resultados satisfactorios igual que en el semestre anterior, tal como se detalla a continuación.

Al 30 de junio de 2004 los Activos alcanzaron la cifra de Bs. 763 millones, reflejando un incremento del 40.9% con respecto a diciembre de 2003 cuando estos alcanzaron Bs. 637 millones.

Al analizar la Cartera de Crédito, encontramos un crecimiento del 62%, al pasar de Bs. 102 millones en diciembre de 2003, a Bs. 165 millones en junio de 2004. La Provisión sobre la Cartera de Crédito se ubicó en Bs. 13.3 millones, equivalente al 8% de la Cartera Bruta con una morosidad de 6%. La asignación de Créditos al Sector Agrícola se ubicó en Bs.17.8 millones, mientras que los Microcréditos se ubicaron en Bs. 4.1 millones.

Las Captaciones Totales que incluyen los Depósitos del Público, las Participaciones y los Otros Financiamientos, se ubicaron en Bs. 823.1 millones con un crecimiento del 36%. Las Captaciones del Público se distribuyeron de la siguiente manera: Depósitos en Cuenta Corriente Bs. 283.7 millones; Depósitos de Ahorro Bs. 189.3 millones y Depósitos a Plazo Bs. 39.8 millones.

Los Fideicomisos se destacan en el Balance del Banco Caroní por haber registrado un crecimiento semestral del 160.4%, alcanzando la cifra de Bs. 339.8 millones; el crecimiento anual de los Fideicomisos fue del 310% con respecto a junio 2003; este impresionante avance nos ha permitido pasar de una cuota de mercado del 1% al 2%, al cierre del período.

El Patrimonio del Banco cerró el ejercicio con Bs. 119.7 millones, un 32% adicional al mantenido a diciembre de 2003.

La Utilidad Neta en el semestre se situó en Bs. 30.8 millones, equivalente a un crecimiento del 62%, correspondiéndole una Rentabilidad sobre Patrimonio del 65% anualizada; de los Resultados obtenidos se han separado Bs. 3 millones para Reserva Legal, conforme a los requerimientos estatutarios, Bs. 308 millones para cumplir con el Apartado que establece la Ley Orgánica de Sustancias Estupefactivas y Psicotrópicas; como apartado para Utilidades de los miembros de la Junta Directiva se han separado Bs. 1.5 millones y los restantes Bs. 25.9 millones se encuentran como Utilidades no Distribuidas para ser aplicadas según lo convenga la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Banco.

Otro punto importante a destacar, es el resultado obtenido en el ejercicio por las empresas que junto al Banco Caroní conforman el Grupo Financiero Caroní, Banco Guayana y Seguros Caroní.

El Banco Guayana ha concluido el semestre con Activos superiores a Bs. 491 millones, creciendo en este renglón un 47%. Su resultado neto alcanzó Bs. 14.5 millones, en comparación con Bs. 12 millones en diciembre de 2003.

Seguros Caroní, por su parte, registró primas cobradas en el semestre por Bs. 16 millones y sus activos alcanzaron la cantidad de Bs. 29.6 millones, en este semestre obtuvo Bs. 28.9 millones como resultado del ejercicio.

Otras actividades realizadas

Durante el semestre enero-junio 2004 se alcanzaron importantes logros dentro del Banco Caroní.

Se dio continuidad al Programa de Expansión de Oficinas, inaugurando en el mes de abril la Agencia de El Palmar, en el Municipio Padre Chien del Estado Bolívar, alcanzando así la cantidad de 16 oficinas en el Estado Bolívar, posicionándonos como una de las entidades financieras con mayor presencia en el Estado. En el mes de junio estrechamos lazos una vez más con el Estado Zulia, abriendo la segunda oficina en esta región, en la ciudad de Cabimas; de esta manera, al cierre del semestre se contaba con 76 oficinas a nivel nacional.

Para el segundo semestre del 2004 se tiene previsto continuar el Programa de Expansión con la apertura de 10 nuevas agencias: La Palota, Las Mercedes y Av. Presidenta Medina en Caracas; Mérida en el Estado Mérida; San Juan de los Morros en el Estado Guárico; Alto Barinas en el Estado Barinas; Caraballeda en el Estado Vargas; Acarigua en el Estado Portuguesa; Av. Repùblicas en Ciudad Bolívar y en la Sede de la Universidad Gran Mariscal de Ayacucho de Puerto Ordaz, ambas en el Estado Bolívar.

Durante el semestre se llevó a cabo la sustitución del Computador Central, logrando así disminuir sustancialmente los tiempos de respuesta en Taquilla, Plataforma y Cajeros Automáticos; cabe destacar que se amplió la red con 25 nuevos Cajeros Automáticos, todo ello, en búsqueda de estar siempre más cerca del Cliente.

Ampliando la estructura interna de negocios y siguiendo las nuevas tendencias del mercado, se creó la Gerencia de Fuerza de Ventas con la cual se ofrece al cliente un nuevo canal de comunicación que nos permitirá alcanzar con mayor eficiencia a otros segmentos productivos y promover nuevas oportunidades de negocio.

Hemos estado atentos a satisfacer la demanda de financiamiento corporativo y en este capítulo merece resaltar la participación del Banco Caroní en el crédito sindicado otorgado a La Electricidad de Caracas por un monto de Bs. 200 millones, el crédito más importante otorgado a la Industria Eléctrica Venezolana.

Quisiera ofrecer, en nombre de la Junta Directiva del Banco Caroní, un sincero reconocimiento a todos nuestros empleados y funcionarios, quienes día a día dan lo mejor de sí para lograr los objetivos que nos planteamos, en un ambiente cada vez más competitivo, manteniendo su lealtad hacia la organización.

Así mismo, deseo resaltar la constante relación con nuestros clientes, quienes a través de estos años han mantenido su inquebrantable fe y confianza en la institución, permitiéndonos crear nuevas soluciones y crecer en forma conjunta.

De la misma manera, es propicia la ocasión para hacerle llegar a los Auditores Externos y a quienes se desempeñan en los organismos de seguimiento y control, nuestra gratitud por el apoyo profesional en la supervisión y guía de la ejecución de nuestras funciones.

Finalmente deseo, en nombre de todos los miembros que me acompañan en la Junta Directiva del Banco Caroní, agradecer a los señores accionistas la confianza y el respaldo que nos han asignado para llevar a cabo nuestras labores diarias.

En Puerto Ordaz, a los treinta días del mes de septiembre de 2004.

Por la Junta Directiva del Banco Caroní, C.A. Banco Universal


Arístides Maza Tirado
Presidente