

Banco Exterior, C.A. Banco Universal

Informe de los Contadores Públicos Independientes

A los Accionistas y la Junta Directiva del
Banco Exterior, C.A. Banco Universal

Informe sobre los estados financieros

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco Exterior, C.A., Banco Universal (el Banco), los cuales comprenden los balances generales al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los semestres finalizados en esas fechas, así como el resumen de los principios y prácticas contables más significativos y las notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia del Banco por los estados financieros

La gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros con base en las instrucciones y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), únicas de uso obligatorio para el sistema bancario en Venezuela. Como se explica en la Nota 2, estas normas difieren en algunos aspectos importantes de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relacionado con la preparación y adecuada presentación razonable de los estados financieros, para que los mismos estén libres de errores materiales, bien sea por error o fraude, seleccionar y aplicar las políticas contables adecuadas, y realizar estimaciones contables que sean razonables, de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestros exámenes. Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con ciertos requerimientos éticos y planifiquemos, y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no incluyan errores significativos.

Un examen incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y divulgaciones incluidos en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, bien sea por error o fraude. En el proceso de realizar esta evaluación de riesgos, el auditor debe considerar los controles internos relevantes para que el Banco prepare y presente razonablemente los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

Una auditoría también incluye la evaluación del uso apropiado de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como la presentación completa de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco Exterior, C.A., Banco Universal al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los semestres finalizados en esas fechas, de conformidad con las instrucciones y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN).

Espiñeira, Pacheco y Asociados

Celis Salas B.
CPC 32730
CP 722
SNV 963

7 de agosto de 2014

Balance General Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades (Notas 3 y 4)	<u>17.872.258.442</u>	<u>12.230.835.552</u>
Efectivo	846.677.858	900.691.809
Banco Central de Venezuela	15.114.355.216	10.255.852.128
Bancos y corresponsales del exterior	37.879.940	53.449.724
Efectos de cobro inmediato	1.873.345.428	1.020.841.891
Inversiones en títulos valores (Nota 5)	<u>18.949.189.922</u>	<u>15.312.112.054</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	50.000.000	244.074.000
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	3.223.199.012	4.516.347.285
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	10.171.483.568	6.749.987.826
Inversiones de disponibilidad restringida	9.259.824	7.705.853
Inversiones en otros títulos valores	5.495.247.518	3.793.997.090
Cartera de créditos (Nota 6)	<u>43.632.136.319</u>	<u>37.878.656.760</u>
Créditos vigentes	43.993.555.410	38.186.285.068
Créditos reestructurados	226.107.772	79.481.621
Créditos vencidos	206.738.107	136.563.570
Créditos en litigio	63.087.662	32.372.143
(Provisión para cartera de créditos)	(857.352.632)	(556.045.642)
Intereses y comisiones por cobrar (Nota 7)	<u>776.064.072</u>	<u>640.945.579</u>
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	269.233.103	254.786.240
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	513.693.553	394.270.112
Comisiones por cobrar	1.487.900	1.313.081
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	(8.350.484)	(9.423.854)
Bienes de uso (Nota 9)	<u>668.214.059</u>	<u>600.250.041</u>
Otros activos (Nota 10)	<u>307.903.854</u>	<u>372.691.062</u>
Total activo	<u>82.205.766.668</u>	<u>67.035.491.048</u>
Cuentas de orden (Nota 21)		
Cuentas contingentes deudoras	10.758.055.599	9.875.937.587
Activos de los fideicomisos	1.454.968.146	1.297.343.337
Otros encargos de confianza	1.035.188.156	436.631.526
Otras cuentas de orden deudoras	<u>98.663.564.745</u>	<u>85.772.587.162</u>
	<u>111.911.776.646</u>	<u>97.382.499.612</u>

Las notas anexas forman parte integral de los estados financieros

Balance General
Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Pasivo y Patrimonio		
Captaciones del público (Nota 11)	<u>74.731.782.270</u>	<u>61.047.326.890</u>
Depósitos a la vista	63.917.015.976	52.852.226.366
Cuentas corrientes no remuneradas	21.119.959.773	18.469.772.162
Cuentas corrientes remuneradas	19.464.978.965	18.904.444.449
Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20	51.804.531	-
Depósitos y certificados a la vista	23.280.272.707	15.478.009.755
Otras obligaciones a la vista	949.602.552	1.039.803.536
Depósitos de ahorro	8.362.028.350	7.154.830.171
Depósitos a plazo	1.503.035.392	366.817
Derechos y participaciones sobre títulos o valores	100.000	100.000
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH) (Nota 12)	<u>687</u>	<u>687</u>
Otros financiamientos obtenidos (Nota 13)	<u>154.195.687</u>	<u>82.312.780</u>
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	12.801.187	6.902.380
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	141.394.500	75.410.400
Otras obligaciones por intermediación financiera (Nota 14)	<u>-</u>	<u>110.501.698</u>
Intereses y comisiones por pagar (Nota 15)	<u>90.467.980</u>	<u>25.685.994</u>
Gastos por pagar por captaciones del público	90.093.102	25.638.809
Gastos por pagar de otros financiamientos obtenidos	374.878	47.185
Acumulaciones y otros pasivos (Nota 16)	<u>1.093.821.154</u>	<u>946.422.481</u>
Total pasivo	<u>76.070.267.778</u>	<u>62.212.250.530</u>
Patrimonio (Nota 23)		
Capital social	223.256.250	223.256.250
Reservas de capital	231.110.218	229.993.937
Ajustes al patrimonio	58.541.974	96.954.450
Resultados acumulados	5.518.811.514	3.846.512.325
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta (Nota 5)	103.778.934	426.523.556
Total patrimonio	<u>6.135.498.890</u>	<u>4.823.240.518</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>82.205.766.668</u>	<u>67.035.491.048</u>

Las notas anexas forman parte integral de los estados financieros

Estado de Resultados
Semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	Semestres finalizados el (En bolívares)	
Ingresos financieros	<u>4.793.326.060</u>	<u>3.808.118.130</u>
Ingresos por disponibilidades	3.523	2.822
Ingresos por inversiones en títulos valores	958.049.176	726.302.746
Ingresos por cartera de créditos (Nota 6)	3.826.993.889	3.072.216.154
Ingresos por otras cuentas por cobrar	8.279.472	9.596.408
Gastos financieros	<u>(1.311.740.851)</u>	<u>(956.723.138)</u>
Gastos por captaciones del público	(1.304.644.424)	(955.515.872)
Gastos por otros financiamientos obtenidos	(6.670.220)	(173.874)
Otros gastos financieros	(426.207)	(1.033.392)
Margen financiero bruto	<u>3.481.585.209</u>	<u>2.851.394.992</u>
Ingresos por recuperaciones de activos financieros (Nota 6)	18.607.802	46.886.180
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros (Nota 6)	(327.055.751)	(211.655.575)
Margen financiero neto	<u>3.173.137.260</u>	<u>2.686.625.597</u>
Otros ingresos operativos (Nota 18)	516.173.192	456.114.151
Otros gastos operativos (Nota 5)	<u>(98.721.043)</u>	<u>(45.700.995)</u>
Margen de intermediación financiera	<u>3.590.589.409</u>	<u>3.097.038.753</u>
Gastos de transformación	<u>(1.486.454.565)</u>	<u>(1.364.476.672)</u>
Gastos de personal	(495.611.093)	(500.906.617)
Gastos generales y administrativos (Nota 19)	(550.313.586)	(540.497.837)
Aportes al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios (Nota 25)	(404.835.474)	(296.038.674)
Aportes a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (Nota 26)	<u>(35.694.412)</u>	<u>(27.033.544)</u>
Margen operativo bruto	2.104.134.844	1.732.562.081
Ingresos por bienes realizables (Nota 8)	1.477.786	7.720.955
Ingresos operativos varios	1.364.938	317.826
Gastos por bienes realizables (Nota 8)	(499.077)	(585.638)
Gastos operativos varios (Nota 20)	<u>(191.248.771)</u>	<u>(186.200.311)</u>
Margen operativo neto - Resultado bruto antes de impuesto	1.915.229.720	1.553.814.913
Impuesto sobre la renta (Nota 17)	<u>(90.000.000)</u>	<u>(70.069.265)</u>
Resultado neto	<u>1.825.229.720</u>	<u>1.483.745.648</u>
Aplicación del resultado neto		
Resultados acumulados	1.824.113.439	1.482.629.367
Otras reservas de capital	1.116.281	1.116.281
	<u>1.825.229.720</u>	<u>1.483.745.648</u>
Aporte al Fondo Nacional Antidrogas (Nota 1)	<u>19.155.000</u>	<u>15.558.953</u>

Las notas anexas forman parte integral de los estados financieros

Estado de Cambios en el Patrimonio
Semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013

	Capital social	Reservas de capital	Ajuste al patrimonio	Resultados acumulados		Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	Total patrimonio
				Superávit restringido	Superávit por aplicar		
(En bolívares)							
Saldos al 30 de junio de 2013	223.256.250	228.877.656	96.954.450	2.356.670.378	560.888.080	343.193.937	3.809.840.751
Dividendos en efectivo (Nota 23)	-	-	-	-	(553.675.500)	-	(553.675.500)
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	1.483.745.648	-	1.483.745.648
Aporte al fondo social para contingencias (Nota 5-d)	-	1.116.281	-	-	(1.116.281)	-	-
Reclasificación a superávit restringido del 50% del resultado neto	-	-	-	741.314.684	(741.314.684)	-	-
Ajuste de las inversiones disponibles para la venta a su valor razonable de mercado (Nota 5)	-	-	-	-	-	83.329.619	83.329.619
Saldos al 31 de diciembre de 2013	223.256.250	229.993.937	96.954.450	3.097.985.062	748.527.263	426.523.556	4.823.240.518
Dividendos en efectivo (Nota 23)	-	-	-	-	(151.814.250)	-	(151.814.250)
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	1.825.229.720	-	1.825.229.720
Aporte al fondo social para contingencias (Nota 5-d)	-	1.116.281	-	-	(1.116.281)	-	-
Ajuste al patrimonio (Notas 6 y 23)	-	-	(38.412.476)	-	-	-	(38.412.476)
Reclasificación a superávit restringido del 50% del resultado neto	-	-	-	912.056.720	(912.056.720)	-	-
Ajuste de las inversiones disponibles para la venta a su valor razonable de mercado (Nota 5)	-	-	-	-	-	(322.744.622)	(322.744.622)
Saldos al 30 de junio de 2014	<u>223.256.250</u>	<u>231.110.218</u>	<u>58.541.974</u>	<u>4.010.041.782</u>	<u>1.508.769.732</u>	<u>103.778.934</u>	<u>6.135.498.890</u>

Utilidad por acción (Nota 2-K)

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Número de acciones en circulación, totalmente pagadas	<u>446.512.500</u>	<u>446.512.500</u>
Utilidad líquida por acción	<u>Bs 4.088</u>	<u>Bs 3.323</u>

Las notas anexas forman parte integral de los estados financieros

Estado de Flujos de Efectivo
Semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Resultado neto del semestre	1.825.229.720	1.483.745.648
Ajustes para conciliar el resultado neto del semestre con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros		
Provisión para cartera de créditos	326.232.000	211.655.575
Provisión para otros activos	5.500.000	9.400.000
Provisión para créditos contingentes	823.751	-
Depreciación de bienes de uso y amortización de bienes realizables y otros activos	87.766.804	70.424.508
Impuesto sobre la renta diferido	-	3.369.265
Variación neta de		
Colocaciones en el BCV	194.074.000	(63.459.000)
Intereses y comisiones por cobrar	(135.891.015)	(208.522.354)
Otros activos	44.124.991	(161.989.688)
Intereses y comisiones por pagar	64.781.986	1.513.655
Acumulaciones y otros pasivos	<u>148.164.243</u>	<u>212.908.755</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>2.560.806.480</u>	<u>1.559.046.364</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Variación neta de		
Captaciones del público	13.684.455.380	15.724.821.062
Otros financiamientos obtenidos	71.882.907	76.334.845
Otras obligaciones por intermediación financiera	(110.501.698)	50.020.078
Pago de dividendos	<u>(153.403.571)</u>	<u>(971.535.100)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>13.492.433.018</u>	<u>14.879.640.885</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Créditos otorgados	(19.982.856.604)	(21.061.781.239)
Créditos cobrados	13.903.917.567	11.244.313.765
Variación neta de		
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	970.403.651	(789.348.474)
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	(3.421.495.742)	(759.206.280)
Inversiones en títulos valores de disponibilidad restringida	(1.553.971)	(1.407.862)
Inversiones en otros títulos valores	(1.701.250.428)	(1.306.479.668)
Desincorporaciones de bienes realizables, netas	(407.457)	1.837.913
Ajuste al patrimonio	(38.412.476)	-
Incorporaciones de bienes de uso, netas	<u>(140.161.148)</u>	<u>(155.689.307)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(10.411.816.608)</u>	<u>(12.827.761.152)</u>
Disponibilidades		
Variación neta	5.641.422.890	3.610.926.097
Al inicio del semestre	<u>12.230.835.552</u>	<u>8.619.909.455</u>
Al final del semestre	<u>17.872.258.442</u>	<u>12.230.835.552</u>
Información complementaria sobre actividades que no requieren flujos de efectivo		
Débitos por cuentas incobrables de cartera de créditos (Nota 6)	62.564.964	93.936.913
Débitos por partidas no recuperables de otros activos (Nota 10)	3.490.470	7.600.217
Dividendos decretados pendientes de pago (Notas 16 y 23)	172.457	1.020.062
Reclasificación entre provisión de cartera de créditos y provisión de rendimientos por cobrar y otros (Notas 6 y 7)	772.522	2.830.211
Variación de la ganancia neta no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta (Nota 5)	322.744.622	83.329.619

Las notas anexas forman parte integral de los estados financieros

Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013

1. Operaciones y Régimen Legal

El Banco Exterior, C.A. Banco Universal (el Banco) fue constituido en Venezuela en enero de 1956 y se dedica a la actividad de intermediación financiera, que consiste en la captación de recursos, con la finalidad de otorgar créditos o financiamientos e inversiones en títulos valores.

Los estados financieros del Banco al 30 de junio de 2014 fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco el 9 de julio de 2014 (el 9 de enero de 2014, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2013).

Las actividades del Banco se rigen por las normas e instrucciones establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (la SUDEBAN), el Órgano Superior del Sistema Financiero Nacional (OSFIN) y el Banco Central de Venezuela (BCV).

Ley de Instituciones del Sector Bancario

En diciembre de 2010 entró en vigencia la Ley de Instituciones del Sector Bancario (la Ley), publicada el 28 de diciembre de 2010, modificada y publicada nuevamente el 2 de marzo de 2011, la cual establece el marco legal para la constitución, funcionamiento, supervisión, inspección, control, regulación, 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 tanto por la mencionada Ley como por la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional.

Artículo N° 47 - Creación del Fondo Social para Contingencias

La Ley en su Artículo N° 47 establece que las instituciones bancarias deberán constituir un fondo social para contingencias mediante la transferencia en efectivo a un fideicomiso en otra institución bancaria de un monto equivalente al 10% del capital social, que garantizará a los trabajadores el pago de sus acreencias laborales, en el caso de que se acuerde la liquidación administrativa de la institución bancaria (Nota 5-d). El porcentaje previsto en este Artículo se alcanzará con aportes semestrales del 0,5% del capital social hasta alcanzar el 10% requerido, Notas 5 y 23.

En la Circular N° SIB-II-GGR-GNP-04685 del 24 de febrero de 2012, la SUDEBAN dictó la normativa sobre los plazos y la contabilización de dicho fondo social.

Artículo N° 48 - Aporte Social

La Ley establece en el Artículo N° 48 que las instituciones bancarias destinarán un aporte equivalente al 5% del resultado bruto antes de impuesto al cumplimiento de la responsabilidad social que financiará proyectos de consejos comunales u otras formas de organización social de las previstas en el marco jurídico vigente.

El 29 de julio de 2011, según Resolución conjunta de los Ministerios del Poder Popular de Planificación y Finanzas, y para las Comunas y Protección Social, se establecieron los mecanismos de asignación de recursos para el financiamiento de los proyectos de los consejos comunales u otras formas de organización social. En la referida Resolución se establece que el aporte que destinarán las instituciones bancarias equivalente al 5% del resultado bruto antes de impuesto, será efectuado al Fondo Nacional de los Consejos Comunales (SAFONACC) dentro de los 30 días siguientes a la fecha del cierre del ejercicio semestral.

El 22 de agosto de 2011 la SUDEBAN emitió la Resolución N° 233.11 en la cual se estableció que dicho aporte social se registrará como un gasto pagado por anticipado en el grupo Otros activos y será amortizado a razón de 1/6 mensual en el estado de resultados en el grupo Gastos operativos varios; desde enero o julio, según corresponda a cada ejercicio semestral, Nota 20.

Otras leyes que regulan las actividades del Banco son las siguientes:

Leyes y Resoluciones para el Sector Agrícola

La Ley de Crédito para el Sector Agrícola establece, entre otros aspectos, que el Ejecutivo Nacional, por órgano de los Ministerios del Poder Popular de Planificación y Finanzas, y para la Agricultura y Tierras, mediante Resolución conjunta, fijarán, dentro del primer mes de cada año, el porcentaje mínimo de la cartera de créditos que cada uno de los bancos universales destinará a este sector.

En la Gaceta Oficial N° 40.420 del 27 de mayo de 2014, según Resolución conjunta de los Ministerios del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banca Pública, y para la Agricultura y Tierras, se establecieron los porcentajes mínimos sobre la cartera de créditos que deberá destinar cada banco universal al financiamiento del sector agrícola durante el 2014. Dicho porcentaje se calcula sobre el promedio de los saldos presentados como saldos de cartera de créditos bruta, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de cada banco, y el mismo deberá cumplirse de la siguiente forma: febrero, marzo y abril 21%,

mayo 22%, junio 23%, julio, agosto y septiembre 24%, octubre, noviembre y diciembre 25% (durante el 2013 los porcentajes mínimos se calcularon sobre el promedio de los saldos presentados como saldos de cartera de créditos bruta, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de cada banco, y los mismos debieron cumplirse de la siguiente forma: febrero, marzo y abril 21%, mayo 22%, junio 23%, julio y agosto 25%, septiembre y octubre 24%, noviembre 23% y; diciembre 22%, de acuerdo con la Gaceta Oficial N° 40.133 del 21 de marzo de 2013), Nota 6.

En dicha Resolución se establece que los bancos universales deberán colocar créditos de mediano y largo plazo a un porcentaje mínimo del 20% (10% al 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con la Resolución del 21 de marzo de 2013) del total de la cartera de créditos agraria.

Por otra parte, para cumplir con el porcentaje antes mencionado, las instituciones financieras podrán, mediante acuerdos, colocar los recursos en la Banca Universal Pública, en el Fondo para el Desarrollo Agrario Social (FONDAS) o en cualquier otro Fondo Nacional o Regional Público de financiamiento al sector agrario, o como aportes de capital a la Sociedad de Garantías Recíprocas para el Sector Agropecuario, Forestal, Pesquero y Afines, S.A. (S.G.R. SOGARSA, S.A.).

Asimismo, en dicha Resolución se establece que el número de nuevos prestatarios, personas naturales y jurídicas, de la cartera agraria deberá incrementarse al menos en un 10% (30% al 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con la Resolución del 21 de marzo de 2013), con respecto al total de prestatarios de la cartera agraria correspondiente al cierre del año inmediato anterior. El monto de la cartera de créditos agraria alcanzado por cada banco universal deberá discriminar el número de prestatarios de la cartera agraria mantenido al cierre del año inmediato anterior, así como el número de prestatarios nuevos al término del ejercicio fiscal sujeto a medición.

La mencionada Resolución establece la distribución de la cartera agraria trimestral por sectores: en rubros estratégico, no estratégicos, e inversión agroindustrial y comercialización, y por actividades de producción agrícola e inversión agroindustrial y comercialización de materia prima nacional, y se establece que el porcentaje de la cartera agraria destinada al financiamiento de rubros estratégicos no podrá ser inferior al 75% (70% al 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con la Resolución del 21 de marzo de 2013) del total de la cartera agraria trimestral. Al 30 de junio de 2014 el Banco no mantiene los porcentajes requeridos para cada uno de los sectores mencionados anteriormente, Nota 6.

En la Gaceta Oficial N° 39.956 del 2 de julio de 2012, se aprobó la Resolución conjunta N° 027 de los Ministerios del Poder Popular para la Agricultura y Tierras, y de Planificación y Finanzas, en la cual se estableció las condiciones para la reestructuración y condonación de deudas agrícolas, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Atención al Sector Agrario. Asimismo, en la Gaceta Oficial N° 40.130 del 18 de marzo de 2013, se publicó la Resolución N° 027-13, emitida por la SUDEBAN, en la cual se estableció las condiciones de administración de riesgo y constitución gradual de provisiones para los créditos objeto de reestructuración, de acuerdo con lo establecido en la Resolución conjunta de los Ministerios del Poder Popular para la Agricultura y Tierras, y de Planificación y Finanzas anteriormente mencionada.

Ley de Creación, Estímulo, Promoción y Desarrollo del Sistema Microfinanciero

El Banco debe destinar un 3% de su cartera de créditos bruta al cierre del ejercicio económico semestral anterior a microcréditos o colocaciones en aquellas instituciones destinadas a crear, estimular, promover y desarrollar el sistema microfinanciero y microempresarial del país, Nota 6.

Leyes y Resoluciones para el Sector Hipotecario de Vivienda

La Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda, entre otras regulaciones, establece que los bancos e instituciones financieras regidos por la Ley de Instituciones del Sector Bancario estarán obligados a conceder créditos hipotecarios destinados a la adquisición, construcción, autoconstrucción, ampliación o remodelación de vivienda principal, bajo las condiciones de esta Ley, en un porcentaje de su cartera de créditos anual, sin incluir en la misma los otorgados por causa de la Ley del Subsistema de Vivienda y de Política Habitacional. Asimismo, se establece que los préstamos devengarán una tasa de interés social.

El BCV, mediante Aviso Oficial publicado en la Gaceta Oficial N° 40.136 del 26 de marzo de 2013, estableció las tasas de interés sociales especiales, aplicables a partir de abril de 2013 (las tasas de interés sociales aplicables hasta marzo 2013 fueron publicadas mediante Aviso Oficial del BCV de septiembre de 2011) a los créditos hipotecarios para adquisición, construcción, autoconstrucción, mejoras y remodelación de vivienda principal, y a préstamos para la construcción de vivienda principal, como sigue:

- a. La tasa de interés social máxima a ser aplicada a los créditos otorgados de conformidad con la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda es del 10,66%.

- b. La tasa de interés social especial a ser aplicada a los créditos hipotecarios para adquisición de vivienda principal, oscila entre el 4,66% y 8,66% anual, dependiendo del ingreso familiar mensual.
- c. La tasa de interés social a ser aplicada a los créditos hipotecarios para construcción de vivienda principal, otorgados y por otorgarse con los recursos propios de las instituciones financieras determinados por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat es del 9,66% anual.
- d. La tasa de interés social especial a ser aplicada a partir de abril de 2013 a los créditos hipotecarios para mejoras, ampliación y autoconstrucción de vivienda principal oscila entre el 4,66% y 6,66% anual, dependiendo del ingreso familiar mensual.

El 19 de marzo de 2014, en la Gaceta Oficial N° 40.375, el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat estableció en un 20% (20% al 31 de diciembre de 2013 de acuerdo con lo establecido, en la Gaceta Oficial N° 40.109 del 13 de febrero de 2013) el porcentaje mínimo de la cartera de créditos bruta anual, que con carácter obligatorio deberán 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. Este porcentaje se distribuirá con base en la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013, para el semestre finalizado el 30 de junio de 2014 (en base en la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012 para el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013), tomando en consideración la actividad a financiar y los ingresos mensuales familiares de los solicitantes (Nota 6). El 13 de junio de 2014, en la Gaceta Oficial N° 40.433, el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat estableció las condiciones de financiamiento que regirán el otorgamiento de créditos para la adquisición de vivienda principal con recursos provenientes de la cartera de crédito obligatoria para vivienda, que de forma anual deben cumplir las instituciones del sector privado, y a su vez ratificó el porcentaje mínimo de la cartera de crédito bruta anual.

El 23 de diciembre de 2013, en la Gaceta Oficial N° 40.321, se publicó la Resolución N° 154 emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, en la cual se estableció que las instituciones del sector bancario deberán transferir al Órgano Superior del Sistema Nacional de Vivienda y Hábitat, a través del procedimiento que éste establezca, los recursos disponibles y no comprometidos al 30 de noviembre de 2013, correspondientes a los regiones de construcción, mejoras, ampliación y autoconstrucción de vivienda principal establecidos en la Resolución N° 16 de fecha 13 de febrero de 2013. Asimismo, las instituciones financieras deberán transferir los recursos disponibles y no comprometidos del segmento de adquisición de vivienda principal en el mercado primario al segmento de adquisición de vivienda principal en el mercado secundario, igualmente previstos en la Resolución N° 16 de fecha 13 de febrero de 2013.

La medición de los créditos hipotecarios a largo plazo para la adquisición de vivienda principal se realizará tomando en consideración: a) los saldos de la cartera hipotecaria a largo plazo otorgados al 31 de diciembre del año inmediatamente anterior al año objeto de medición y b) las liquidaciones ciertas y efectivas realizadas en el año. Para los créditos hipotecarios a corto plazo que corresponden a la construcción de vivienda principal, la medición se efectuará con base en las erogaciones efectivamente realizadas durante el año.

En la Gaceta Oficial N° 39.969 del 20 de julio de 2012, el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat estableció las condiciones de financiamiento que regirán para el otorgamiento de créditos para la adquisición, autoconstrucción, ampliación y mejora de vivienda principal con recursos provenientes de la cartera de crédito obligatoria en materia de vivienda, que de forma anual deben cumplir las instituciones del sector bancario, indicando, entre otros aspectos, que las cuotas mensuales máximas para el pago de los préstamos hipotecarios no superarán el 35%, ni podrán ser menor al 5% del ingreso integral total familiar mensual, los plazos máximos para el otorgamiento de créditos para la adquisición de vivienda principal y para la autoconstrucción de vivienda principal es de 30 y 20 años, respectivamente. Los plazos máximos para el otorgamiento de créditos destinados a la ampliación de vivienda principal y para mejora de vivienda principal serán de 15 y 10 años, respectivamente. Los créditos para adquisición, ampliación, autoconstrucción o mejora de vivienda principal, que se otorguen con recursos de la cartera de créditos obligatoria para vivienda, podrán ser concedidos hasta el 100% de la solicitud, conforme al valor que resulte del avalúo que se practique y de acuerdo con el ingreso integral total familiar mensual. Estos créditos podrán ser garantizados con fianza o garantía prendaria; en los casos de los créditos de autoconstrucción de vivienda principal donde no exista impedimento para la constitución de la garantía hipotecaria, prevalecerá esta garantía sobre cualquier otra.

El cumplimiento del porcentaje mínimo y su distribución se mide al 31 de diciembre de cada año.

Leyes y Resoluciones para el Sector Turismo

En agosto de 2009 se publicó la Ley de Crédito para el Sector Turismo, la cual, entre otros aspectos, establece que el Ejecutivo Nacional, por órgano del Ministerio del Poder Popular para el Turismo, fijará dentro del primer mes de cada año, mediante resolución, el porcentaje de la cartera de créditos que cada banco universal destinará al sector turismo, el cual en ningún caso podrá ser menor del 2,5% ni mayor del 7% de la cartera de créditos. En el porcentaje de dicha cartera de créditos deberán estar incluidos créditos a corto, mediano y largo plazo. La tasa de interés sólo podrá ser modificada en beneficio del solicitante del crédito; las cuotas de pagos serán iguales, consecutivas y mensuales.

Asimismo, en dicha Ley se establecen períodos de amortización que oscilan entre 5 y 15 años, dependiendo de las actividades a desarrollar por los solicitantes del crédito. Adicionalmente, establecen condiciones especiales en cuanto a plazos, tasas de interés y subsidios, entre otros, para aquellos proyectos a ser ejecutados en zonas de interés turístico, zonas con potencial turístico o en las zonas de desarrollo endógeno turístico.

Dicha Ley establece prohibiciones en cuanto al otorgamiento de créditos a solicitantes relacionados con los bancos universales y, por causa de caso fortuito o de fuerza mayor, los solicitantes del crédito podrán solicitar la reestructuración del mismo. Adicionalmente, se crea dentro del Sistema Nacional de Garantías Recíprocas las correspondientes al sector turismo, para afianzar los créditos otorgados.

En la mencionada Ley, se establece la estructuración mensual del saldo total de la cartera de créditos de turismo por segmentos, dependiendo de la facturación en unidades tributarias del solicitante, Nota 6.

Mediante Resolución conjunta de los Ministerios del Poder Popular para el Turismo y Planificación y Finanzas, publicada en la Gaceta Oficial N° 39.402 del 13 de abril de 2010, fueron establecidos los períodos de gracia para los créditos otorgados al sector. Dichos períodos de gracia están conformados por bandas que oscilan entre 1 y 3 años, dependiendo de la actividad a financiar.

El 7 de marzo de 2014, en la Resolución N° 018 del Ministerio del Poder Popular para el Turismo, se estableció en 4,25% (4% al 31 de diciembre de 2013 de acuerdo con la Resolución N° 005 de 25 de febrero de 2013 emitida por el mencionado Ministerio) sobre el promedio de los cierres de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, para el financiamiento de las operaciones y proyectos de carácter turístico y el mismo deberá cumplirse de la siguiente manera: 2% en junio de 2014 y 4,25% en diciembre de 2014, Nota 6.

El BCV estableció la tasa de interés anual máxima preferencial a ser aplicable por las instituciones del sector bancario al 30 de junio de 2014 en 9,84% anual (10,02% anual al 31 de diciembre de 2013).

En octubre de 2013 el Ministerio del Poder Popular para el Turismo, mediante Aviso Oficial N° 093 publicado en la Gaceta Oficial N° 40.274, fijó un aporte único y voluntario por parte de las instituciones bancarias, para la adquisición futura de acciones Tipo "B" de la Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo, S.A. (SOGATUR), de acuerdo con sus estatutos sociales que coadyuva a fortalecer su patrimonio, destinado a respaldar el reembolso de sus operaciones. La totalidad del aporte para la compra futura de acciones será imputada como parte del cumplimiento de la cartera dirigida al sector turismo. En diciembre de 2013 el Banco aportó Bs 75.650.400 para la compra de dichas acciones, Notas 5 y 6.

Leyes y Resoluciones para el Sector Manufactura

El 17 de abril de 2012 se publicó el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de la Ley de Crédito para el Sector Manufacturero, que, entre otros aspectos, establece que el Ejecutivo Nacional, por órgano de los Ministerios del Poder Popular con competencia en materia de finanzas e industrias, fijarán mediante resolución conjunta, previa opinión de la SUDEBAN y el BCV, dentro del primer mes de cada año, los términos, condiciones, plazos y porcentajes mínimos obligatorios de la cartera de créditos, que la banca universal destinará al sector manufacturero, que en ningún caso podrá ser menor del 10% de su cartera de créditos bruta del año inmediatamente anterior.

De acuerdo con la Resolución N° 13-07-03 del BCV publicada en la Gaceta Oficial N° 40.217 del 30 de julio de 2013, se estableció en 18% la tasa máxima de interés anual que los bancos universales podrán cobrar por las operaciones crediticias que destinen al sector manufacturero (19% de acuerdo con la Resolución N° 13-05-01 del BCV publicada en la Gaceta Oficial N° 40.174 del 24 de mayo de 2013). Adicionalmente, se estableció una tasa máxima de interés anual para los créditos destinados a las pequeñas y medianas industrias, industrias estatales, industrias comunitarias, así como a las empresas conjuntas con ocasión de la actividad manufacturera en 90% de la tasa máxima de interés anual destinadas al sector manufacturero.

En Resolución conjunta del Ministerio del Poder Popular para Industrias y Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas, publicada en la Gaceta Oficial N° 40.195 del 25 de junio de 2013, se estableció cómo deben estar dirigidos los créditos al sector manufacturero a las unidades económicas cuya actividad principal esté dentro de los parámetros establecidos en esta Resolución. Adicionalmente, se especifican los sectores estratégicos de la industria de manufactura y se establecen que estos sectores deben concentrar el 60% del total de los recursos destinados a esta cartera y se establece en 40% el porcentaje mínimo de esta cartera al financiamiento de pequeñas y medianas industrias, conjuntas, empresas comunitarias, así como estatales.

Regulaciones del BCV

El BCV ha establecido regulaciones sobre las tasas de interés activa y pasiva aplicables a los bancos. De igual forma, el BCV ha establecido restricciones sobre el cobro de comisiones para ciertos servicios. En marzo de 2013 el BCV, mediante la Resolución N° 13-03-02, estableció que las instituciones bancarias sólo podrán cobrar a sus clientes o al público en general comisiones, tarifas y/o recargos por conceptos que hayan sido previamente establecidos por el mismo BCV mediante las resoluciones o avisos oficiales dictados en la materia.

Operaciones activas

En referencia a las tasas activas, el BCV estableció que los bancos no podrán cobrar por las operaciones activas, excluidos los créditos al consumo, una tasa de interés anual o de descuento superior a la tasa fijada periódicamente por el Directorio del BCV, para las operaciones de descuento, redescuento, reporto y anticipo, de conformidad con lo establecido en la Resolución N° 08-04-02 de fecha 29 de abril de 2008, reducida en un 5,5%, con excepción de las aplicables a los regímenes especiales. A partir del 5 de junio de 2009, el BCV fijó en 29,5% la tasa de interés anual a cobrar por sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo, con excepción de las aplicables a los regímenes especiales.

Asimismo, el BCV estableció que los bancos no podrán cobrar, por sus operaciones activas con tarjetas de crédito, una tasa de interés anual superior al 29% ni inferior al 15%. Igualmente, no podrán cobrar a sus clientes, comisiones, tarifas o recargos relacionados con mantenimiento y renovación de tarjetas de crédito, ni por cobranza de saldos deudores en tarjetas de crédito, emisión de estados de cuenta de dichos instrumentos, emisión de tarjetas de crédito clásicas y similares, y reclamos realizados por los usuarios de las tarjetas de crédito, sean procedentes o no.

De igual forma, se establece que los bancos pagarán por los montos abonados en exceso al total adeudado en tarjetas de crédito o por las sumas que estén registradas a favor del tarjetahabiente (exceptuando los instrumentos prepagados) una tasa de interés anual que no podrá ser inferior a la establecida por el BCV para los depósitos de ahorro.

Operaciones pasivas

Con respecto a las tasas pasivas, el BCV establece, mediante la Resolución N° 13-11-02 de fecha 19 de noviembre 2013, que las instituciones bancarias regidas por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario y demás leyes especiales:

- a) No podrán pagar por los depósitos de ahorro de personas naturales que reciban con saldo diario de hasta Bs 20.000,00, incluidas las cuentas de activos líquidos, una tasa de interés inferior al 16% anual (12,5% hasta el 1 de diciembre de 2013). En caso que el saldo diario sea igual o superior a los Bs 20.000,01, no podrán pagar por los depósitos de ahorro, una tasa de interés inferior al 12,5% anual.
- b) Para los depósitos de ahorro de personas jurídicas no podrán pagar una tasa de interés inferior al 12,5% anual calculada sobre el saldo diario, indistintamente del saldo de las mismas.
- c) No podrán pagar por los depósitos a plazo que reciban y por las operaciones mediante las cuales se emiten certificados de participaciones a plazo, una tasa de interés anual inferior al 14,5%, independientemente del plazo en que se realice cualquiera de las referidas operaciones.

Comisiones

El 11 de julio de 2013 el BCV, mediante Aviso Oficial publicado en la Gaceta Oficial N° 40.205, procedió a la reimpresión del Aviso Oficial de fecha 6 de septiembre de 2012, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.002 de la misma fecha, contenido de las comisiones, tarifas y/o recargo que las instituciones bancarias están autorizadas a devengar con ocasión de las operaciones y/o actividades que allí se mencionan, a los fines de incluir la tarifa que podrán cobrar las instituciones autorizadas para tramitar operaciones de compra y venta de divisas o títulos valores denominados en moneda extranjera a través del Sistema Complementario de Administración Divisas (SICAD) a sus clientes con ocasión de la prestación de los servicios inherentes a la colocación de las órdenes de compra por éstos instruidas para su tramitación a través del mencionado Sistema.

Encaje legal

El BCV ha establecido un régimen de encaje legal para las instituciones financieras, el cual establece que el Banco debe mantener un encaje mínimo depositado en su totalidad en el BCV, del monto de todos sus depósitos, captaciones, obligaciones y operaciones pasivas, con excepción de las obligaciones con el BCV, FOGADE y otras instituciones financieras. La constitución del encaje legal deberá realizarse en moneda de curso legal independientemente de la moneda en que se encuentren expresadas las operaciones que dieron su origen.

El BCV, mediante la Resolución N° 14-13-02, publicada en la Gaceta Oficial N° 40.382 de fecha 28 de marzo de 2014, estableció el monto de encaje mínimo en 21,5% del monto total de la base de reserva de obligaciones netas y de la base de reserva de inversiones cedidas (20,5% al 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con la Resolución N° 13-12-01, publicada en la Gaceta Oficial N° 40.309 de fecha 5 de diciembre de 2013). Adicionalmente, se establece un encaje mínimo del 31% (30% al 31 de diciembre de 2013) del monto del saldo marginal siempre que la suma de las obligaciones netas más las inversiones cedidas informadas semanalmente supere Bs 10.000 millones, en caso contrario las instituciones bancarias no estarán obligadas a mantener este encaje sobre el saldo marginal, Nota 5-e.

El BCV, mediante la Resolución N° 12-05-02, publicada en la Gaceta Oficial N° 39.933 de fecha 30 de mayo de 2012 y Resolución N° 13-04-01 publicada en la Gaceta Oficial N° 40.155 del 26 de abril de 2013, otorgó una reducción del monto que deben mantener por encaje legal las instituciones que adquirieron certificados de participación desmaterializados emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A., equivalente al saldo de la referida inversión. El Banco mantiene Bs 1.620.982.000 de los mencionados certificados al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 (Nota 5-c). Los fondos mantenidos en razón de encaje legal no devengan intereses a favor del Banco.

Mediante Resolución N° 11-06-01 del BCV del 7 de julio de 2011, se estableció una reducción del 3% en el coeficiente de encaje legal a las instituciones bancarias que participen en el programa social Gran Misión Vivienda Venezuela desarrollada por el Ejecutivo Nacional, a través de la adquisición de instrumentos emitidos en el marco de dicho programa. Con base a esta Resolución, al 30 de junio de 2014 el encaje legal que mantiene el Banco depositado en el BCV equivale al 28% del monto del saldo marginal (17,5% del monto total de la base de reserva de obligaciones netas y de base de reserva de inversiones cedidas al 31 de diciembre de 2013).

Convenios Cambiarios N° 14 y 21

El 8 de febrero de 2013, en la Gaceta Oficial N° 40.108, el Ejecutivo Nacional y el BCV promulgaron el Convenio Cambiario N° 14, mediante el cual se estableció, a partir del 9 de febrero de 2013, el tipo de cambio único en Bs 6,2842/US\$1 para la compra y en Bs 6,30/US\$1 para la venta.

El efecto contable de la valoración y registro de los saldos en moneda extranjera del Banco al 9 de febrero de 2013 al tipo de cambio de Bs 6,2842/US\$1, resultó en un incremento de los activos, pasivos y patrimonio de Bs 70.875.000, Bs 4.490.000 y Bs 66.385.000, respectivamente. De acuerdo con la Resolución N° 018.13 emitida por la SUDEBAN el 27 de febrero de 2013, los beneficios netos y la aplicación del Convenio Cambiario N° 14 deberán ser contabilizados en la cuenta 352.00 Ganancia o pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

En el Artículo N° 12 de dicho Convenio Cambiario se anunció la creación del Órgano Superior para la Optimización del Sistema Cambiario (OSOSC), el cual se estableció en el Decreto N° 9.381 de fecha 8 de febrero de 2013, publicado en la Gaceta Oficial N° 40.108.

Sistema Complementario de Administración de Divisas (SICAD)

El 18 de marzo de 2013 el Ejecutivo Nacional anunció la creación de un mecanismo alternativo de obtención de divisas denominado Sistema Complementario de Administración de Divisas (SICAD). En la Gaceta Oficial N° 40.134 de fecha 22 de marzo de 2013, el BCV publicó el Convenio Cambiario N° 21, el cual establece que el OSOSC regulará los términos y condiciones de las subastas especiales de divisas provenientes de ingresos petroleros en moneda extranjera de la República Bolivariana de Venezuela que serán destinadas a cubrir importaciones para el sector real de la economía nacional. El SICAD funcionará con un sistema de subastas para la adquisición de divisas destinadas a la importación.

El 4 de julio de 2013, mediante Aviso Oficial, el BCV informó a las instituciones bancarias regidas por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, y por las leyes especiales, que el Directorio del Instituto en su sesión N° 4.602 de fecha 4 de julio de 2013 autorizó a los bancos universales y microfinancieros, así como a los bancos comerciales, de desarrollo y entidades de ahorro y préstamo en proceso de reestructuración conforme a lo previsto en el mencionado Decreto Ley, para actuar como instituciones autorizadas a los fines de tramitar las operaciones de compra y venta de divisas o títulos valores denominados en moneda extranjera, a través del SICAD.

El 23 de enero de 2014, en la Gaceta Oficial N° 6.122, el Ejecutivo Nacional y el BCV promulgaron el Convenio Cambiario N° 25, mediante el cual se estableció que las operaciones de venta de divisas destinadas a los conceptos de: pago de operaciones propias de la aeronáutica civil nacional, contratos de arrendamiento y servicios, uso y explotación de patentes, marcas, licencias y franquicias, así como para la importación de bienes inmateriales, servicio público de transporte aéreo internacional de pasajeros, carga y correo debidamente habilitadas por el Ejecutivo Nacional, inversiones internacionales y los pagos de regalías, uso y explotación de patentes, marcas, licencias y franquicias, contratos de importación de tecnología y asistencia técnica, entre otros conceptos, reguladas de acuerdo con la normativa correspondiente del régimen de administración de divisas, serán liquidadas por el BCV al tipo de cambio resultante de la última asignación de divisas realizada a través del SICAD, el cual será publicado en la página web del BCV. El tipo de cambio publicado por el BCV, relacionado con la última subasta al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, ascendió a Bs 10,60/US\$1 y Bs 11,30/US\$1, respectivamente.

El 10 de febrero de 2014, en la Gaceta Oficial N° 6.125, el Ejecutivo Nacional y el BCV promulgaron el Convenio Cambiario N° 25, mediante el cual se estableció que las subastas especiales de divisas llevadas a cabo a través del SICAD serán administradas y dirigidas por el Centro Nacional de Comercio Exterior, (CENCOEX).

Sistema Cambiario Alternativo de Divisas (SICAD II)

El 11 de marzo de 2014, en la Gaceta Oficial N° 40.368, el Ejecutivo Nacional y el BCV promulgaron el Convenio Cambiario N° 27, mediante el cual se establecieron las transacciones en divisas a través del Sistema Cambiario Alternativo de Divisas (SICAD II), que se refieren a operaciones de compra y venta, en moneda nacional, de divisas en efectivo, así como de títulos valores denominados en moneda extranjera, emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, sus entes descentralizados o por cualquier otro ente, público o privado, nacional o extranjero, que estén inscritos y tengan cotización en los mercados internacionales. Asimismo, podrán adquirir divisas en efectivo o títulos en moneda extranjera las personas naturales y jurídicas del sector privado. Las operaciones podrán ser efectuadas aun cuando las personas naturales o jurídicas no se encuentren residenciadas o domiciliadas en el territorio nacional, siempre y cuando sean tenedores legítimos de posiciones objeto de la referida operación e indiquen el origen y destino lícito de los recursos.

Los títulos denominados en moneda extranjera emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, sus entes descentralizados u otros entes, públicos o privados, nacionales o extranjeros, adquiridos a través del SICAD II, podrán ser negociados libremente, en divisas, en los mercados internacionales.

A través del Convenio Cambiario N° 27 se derogan los Artículos N° 6, 7, 8, 9, 10, 11 y 12 del Convenio Cambiario N° 14, publicado en la Gaceta Oficial N° 40.108 de la República Bolivariana de Venezuela del 8 de febrero de 2013. Las operaciones de venta de divisas previstas en los Artículos N° 6, 7, 8, 9 y 10 del citado Convenio Cambiario, cuya liquidación hubiese sido solicitada al BCV a la fecha del presente Convenio Cambiario, se liquidarán al tipo de cambio de venta establecido en los mencionados Artículos, según corresponda. Al 30 de junio de 2014 la tasa de cambio del SICAD II, publicada por el BCV, fue de Bs 49,98/US\$1.

El 4 de abril de 2014, en la Gaceta Oficial N° 40.387, el Ejecutivo Nacional y el BCV promulgaron el Convenio Cambiario N° 28, mediante el cual se establece la actuación de las casas de cambio en el mercado cambiario alternativo de divisas, en términos de las operaciones autorizadas a realizar en el mismo como intermediarios especializados en operaciones cambiarias al menudeo, la cual será regulada por el BCV mediante la normativa que dicte al efecto, en coordinación con el Ministerio del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banca Pública.

Adicionalmente, se establece qué tipo de cambio aplicable a las operaciones de compra y venta de divisas a personas naturales en billetes extranjeros, cheques cifrados en moneda extranjera, cheques de viajeros, o divisas, por parte de las casas de cambio en el mercado cambiario alternativo de divisas, será el tipo de cambio de referencia del SICAD II.

Este Convenio Cambiario deroga al Convenio Cambiario N° 24 del 30 de diciembre de 2013; el Artículo N° 4 del Convenio Cambiario N° 25 del 23 de enero de 2014; el Artículo N° 5 del Convenio Cambiario N° 23 del 24 de octubre de 2013 y; el Artículo N° 6 del Convenio Cambiario N° 26 del 6 de febrero de 2014.

Mediante Resolución N° 048.14 de fecha 1 de abril de 2014, emitida por el Ministerio del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banca Pública se dictaron las normas relativas a la aplicación de los beneficios netos originados en las operaciones que realizan las instituciones bancarias en calidad de oferentes en el SICAD II. Dichos beneficios se registrarán en una cuenta formando parte del patrimonio y el saldo de mantenido en dicha cuenta deberá ser aplicado para: a) enjugar pérdidas o déficit operacionales mantenidos en las cuentas patrimoniales, b) constitución de coberturas de saldos deficitarios en provisiones para contingencias de activos, ajustes o pérdidas determinadas

por la SUDEBAN, y c) aumentos de capital. En todo caso las instituciones bancarias deberán solicitar autorización a la SUDEBAN para la aplicación de los mencionados beneficios dentro de los conceptos señalados. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, el Banco no ofertó divisas ni títulos en moneda extranjera en el SICAD II.

Otras regulaciones

Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación

En diciembre de 2010 el Ejecutivo Nacional promulgó la Ley de Reforma de la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación, que entró en vigencia el 16 de diciembre de 2010, la cual establece un aporte equivalente al 0,5% de los ingresos brutos obtenidos en el año inmediato anterior. Este aporte deberá ser entregado a un fondo creado por dicha Ley denominado Fondo Nacional para la Ciencia, la Tecnología y la Innovación (FONACIT), el cual será responsable de la administración, recaudación, control, verificación y aplicación del referido aporte. Asimismo, los sujetos obligados podrán optar al uso de los recursos provenientes de los aportes mediante la formulación de planes debidamente aprobados por el referido Organismo.

El 8 de noviembre de 2011 fue publicado en la Gaceta Oficial N° 39.795 el Reglamento Parcial de la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación Referido a los Aportes, el Financiamiento y su Resultado, y la Ética en la Investigación, Tecnología e Innovación, mediante el cual se establece que el aporte debe pagarse y la declaración debe efectuarse durante el segundo trimestre posterior al cierre del ejercicio económico en el cual fueron generados los ingresos brutos, Nota 16.

Ley Orgánica de Drogas

El 15 de septiembre de 2010 fue publicada en la Gaceta Oficial N° 39.510 la Ley Orgánica de Drogas, la cual establece que las personas jurídicas privadas, consorcios y entes públicos con fines empresariales, que ocupen 50 trabajadores o más, están obligados a liquidar el equivalente al 1% de su ganancia o utilidad en operaciones del ejercicio ante el Fondo Nacional Antidrogas (FONA), dentro de los 60 días continuos contados a partir del cierre del ejercicio fiscal respectivo. Las personas jurídicas pertenecientes a grupos económicos se consolidarán a los fines de cumplir con esta previsión.

El FONA destinará este aporte para el financiamiento de planes, proyectos y programas de prevención integral y de prevención del tráfico ilícito de drogas.

El aporte para planes, programas y proyectos de prevención integral y de prevención del tráfico ilícito de drogas se distribuirá de la siguiente forma: 40% a proyectos de prevención en el ámbito laboral del aportante a favor de sus trabajadores y trabajadoras, y el entorno familiar de éstos y éstas; 25% a programas de prevención integral, con especial atención a niños, niñas y adolescentes; 25% a programas contra el tráfico ilícito de drogas y; 10% a los costos operativos del FONA. Asimismo, la obligación de proporcionar ubicación laboral a las personas rehabilitadas, en el marco de los programas de reinserción social. Este apartado se presenta en la sub cuenta Prevención integral contra la legitimación de capitales, Nota 16.

Ley Orgánica contra la Delincuencia Organizada y Financiamiento al Terrorismo

El 30 de abril de 2012 fue publicada en la Gaceta Oficial N° 39.912 la Ley Orgánica contra la Delincuencia Organizada y Financiamiento al Terrorismo con el objeto de prevenir, investigar, perseguir, tipificar y sancionar los delitos relacionados con la delincuencia organizada y el financiamiento al terrorismo.

Ley del Régimen Cambiario y sus Ilícitos

El 19 de febrero de 2014 fue publicada en la Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.126 el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Régimen Cambiario y sus Ilícitos mediante el cual se regulan los términos y condiciones en que los Organismos con competencia en el régimen de administración de divisas, ejercen atribuciones que le han sido conferidas por el ordenamiento jurídico, conforme a los convenios cambiarios dictados al efecto, así como los parámetros fundamentales para la participación de los particulares y entes públicos en la adquisición de divisas y los supuestos de hecho que constituyen ilícitos en materia cambiaria y sus respectivas sanciones. En este Decreto se establece que podrán participar como operadores cambiarios autorizados los bancos universales regidos por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario y demás leyes especiales, los operadores de valores autorizados regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como los demás sujetos que realicen actividades afines a las transacciones respectivas, debidamente autorizados mediante el convenio cambiario correspondiente.

Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física

El 23 de agosto de 2011 fue publicada en la Gaceta Oficial N° 39.741 la Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física con el objeto de establecer las bases para la educación, regular la promoción, organización y administración del deporte y la actividad física como servicios públicos. La Ley establece que las empresas sujetas deben destinar el 1% de la utilidad neta o ganancia contable al financiamiento de las actividades contenidas en la Ley. Posteriormente, el 28 de febrero de 2012 fue publicado en la Gaceta

Oficial N° 39.872 el Reglamento Parcial N° 1 de esta Ley, el cual, entre otros aspectos, establece la forma de declaración y pago de dicho aporte; así como la obligatoriedad de efectuar la declaración estimada de dicho aporte en los 190 días siguientes al cierre contable, Nota 16.

En la Circular N° SIB-II-GGR-GNP-12159 del 4 de mayo de 2012, la SUDEBAN ratificó los plazos y prórrogas originalmente establecidos por el Ministerio del Poder Popular para el Deporte y estableció la contabilización de dicho aporte.

Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras

El 7 de mayo de 2012 fue publicada en la Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.076 la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LO-TTT). Dicha Ley establece algunos cambios con respecto a la Ley Orgánica del Trabajo (LOT) de fecha 19 de junio de 1997 y reformada el 6 de mayo de 2011. Entre los aspectos más relevantes destacan: cambios en la modalidad de cálculo de algunos beneficios a empleados como el bono vacacional, utilidades, permiso pre y post natal, retroactividad de las prestaciones sociales e intereses sobre las prestaciones sociales. Igualmente, se establecen cambios en la duración de la jornada laboral y se introducen conceptos relacionados con la estabilidad laboral por maternidad. Esta Ley entró en vigencia a partir de la fecha de su publicación en la Gaceta Oficial, Nota 16.

2. Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, están preparados con base en las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la SUDEBAN en el Manual de Contabilidad, las cuales difieren en algunos aspectos de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela, emitidos por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV). En abril de 2008 la FCCPV aprobó la adopción de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF), como los principios contables de aplicación obligatoria en Venezuela a partir del 1 de enero de 2008. Estas normas se basan en gran medida en las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, con excepción de algunos criterios relacionados con el ajuste de los efectos de la inflación, entre otros. Pudiesen existir, por la adopción de las mencionadas VEN-NIF, otras diferencias, a las enumeradas, entre las normas de contabilidad establecidas por la SUDEBAN y las VEN-NIF.

La SUDEBAN, mediante la Resolución N° 171.13 de fecha 5 de noviembre 2013, modificó el Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamo; entre los cambios más significativos se estableció que los depósitos y certificados a la vista, los cuales son exigibles en un término igual o menor de 30 días continuos debían presentarse en la cuenta Depósitos a la vista, anteriormente se presentaban en la cuenta Otras obligaciones a la vista. La gerencia del Banco reclasificó para fines comparativos Bs 890.533.000 por este concepto al 30 de junio de 2013, Nota 11.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las diferencias más significativas aplicables al Banco, identificadas por la gerencia del Banco entre las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la SUDEBAN y las VEN-NIF, son las siguientes:

- 1) El IBA VEN-NIF N° 2 establece los criterios para la aplicación en Venezuela de la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29) "Información financiera en economías hiperinflacionarias". Este Boletín requiere que se reconozcan los efectos de la inflación en los estados financieros siempre y cuando la inflación del ejercicio económico anual sea superior a un dígito. La SUDEBAN ha dispuesto que los estados financieros preparados con base en las instrucciones y normas de contabilidad establecidas por la SUDEBAN sean ajustados por los efectos de la inflación y sean presentados como información complementaria.
- 2) La práctica contable utilizada en bancos establece que las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro. Asimismo, los intereses sobre cartera de créditos vigente y reestructurada, que tengan un plazo para su cobro igual o mayor a 180 días, se registran cuando se devengan como ingresos diferidos en el grupo Acumulaciones y otros pasivos, y se registran como ingresos al momento del cobro. De acuerdo con las VEN-NIF, las comisiones deben registrarse como ingresos durante la vigencia del préstamo y las mismas forman parte del valor del crédito al momento del reconocimiento inicial. Los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan, hasta que el crédito y los intereses devengados se consideren incobrables.

- 3) Los bienes recibidos en pago se registran al menor valor entre el monto adjudicado, saldo en libros o valores de mercado, determinado del valor del avalúo practicado con antigüedad inferior a 1 año, y se amortizan en un período comprendido entre 1 y 3 años con base en el método de línea recta; de acuerdo con las VEN-NIF, se presentan al costo o valor recuperable si este último es menor y se registran como activos para la venta o propiedades de inversión, dependiendo de su destino. Aquéllos que califiquen como inversiones inmobiliarias se deprecian durante el período de tiempo que se espera generen beneficios económicos, Nota 8.
- 4) El Banco reconoce un impuesto diferido activo o pasivo por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, exceptuando la provisión para cartera de créditos, en cuyo caso, sólo las provisiones para los créditos clasificados como de alto riesgo o irrecuperables generan un impuesto diferido activo y sólo deberá reconocerse si existen expectativas razonables de realización o recuperación en el tiempo; en todo caso, no se podrá reconocer el impuesto diferido por un monto mayor al impuesto basado en la renta gravable. De acuerdo con las VEN-NIF, se reconoce un impuesto diferido activo o pasivo por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, siempre que la probabilidad de recuperación esté asegurada más allá de cualquier duda. Asimismo, el Manual de Contabilidad establece que el impuesto diferido activo o pasivo se creará a la tasa efectiva vigente y se recuperará o amortizará a las tasas históricas de impuesto aplicable, mientras que las VEN-NIF establecen que para la determinación del impuesto diferido activo o pasivo se aplicará la tarifa de impuesto.
- 5) El grupo Otros activos incluye gastos diferidos correspondientes a los desembolsos por el proceso de Incorporación del Chip efectuados por el Banco que son amortizados en plazos mayores a 1 año de acuerdo con las normas e instrucciones de contabilidad utilizadas por el Banco. De acuerdo con las VEN-NIF, los desembolsos por estos conceptos se deben registrar en el estado de resultados cuando son realizados, Nota 10.
- 6) Las inversiones registradas para negociar no podrán tener un lapso de permanencia en esta categoría mayor a 90 días, contados desde la fecha de su incorporación a la misma. Las VEN-NIF no contemplan limitación alguna en el tiempo en que estas inversiones se mantengan registradas dentro de dicha categoría.
- 7) El descuento o la prima de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se amortiza durante la vigencia del título con cargo o abono a las cuentas Ganancia en inversiones en títulos valores o Pérdida en inversiones en títulos valores, respectivamente, en los grupos Otros ingresos operativos u Otros gastos operativos, respectivamente. De acuerdo con las VEN-NIF, la prima o descuento de las inversiones en inversiones mantenidas hasta su vencimiento son parte del rendimiento del título valor, por lo que se presentaría como parte de los ingresos financieros.
- 8) En los casos en que se hayan registrado contablemente pérdidas consideradas permanentes, originadas por una disminución del valor razonable de mercado de las inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento, cualquier recuperación posterior del valor razonable de mercado no afecta la nueva base de costo. Las VEN-NIF permiten recuperar el valor registrado como deterioro en el caso de títulos de deuda.
- 9) El Manual de Contabilidad establece plazos para el registro de provisiones para las partidas incluidas en las conciliaciones bancarias, para los títulos valores vencidos, para las partidas transitorias y las cuentas por cobrar incluidas en el grupo Otros activos, para la suspensión del devengo de intereses de la cartera de créditos, los intereses por cobrar y para la desincorporación de determinados activos, entre otros. Las VEN-NIF no establecen plazos para la constitución de provisiones por estos tipos de conceptos ni para la suspensión del devengo de intereses; éstos se registran con base en la posibilidad de cobro o recuperación.
- 10) La SUDEBAN ha establecido los lineamientos que deben ser considerados para el tratamiento contable de las ganancias o pérdidas que se originen por efectos de variaciones de tasas de cambio; dichas ganancias o pérdidas se registrarán en el grupo Patrimonio. De acuerdo con las VEN-NIF, las ganancias o pérdidas originadas por fluctuaciones en la tasa de cambio se registran en los resultados del período en el cual ocurren, Notas 4 y 23.
- 11) La SUDEBAN ha establecido lineamientos para el registro del gasto del Aporte Social establecido en el Artículo N° 48 de la Ley, considerando que se registrará como un gasto pagado por anticipado en el grupo Otros activos y será amortizado en el semestre objeto del pago. Las VEN-NIF consideran que se deben registrar como gasto en el estado de resultados al momento de su causación.

12) A los fines del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como equivalentes de efectivo el grupo Disponibilidades. Las VEN-NIF consideran como equivalentes de efectivo las inversiones y colocaciones por plazos menores o iguales a 90 días.

13) Las normas de la SUDEBAN establecen que los saldos y transacciones en moneda extranjera deben valorarse a la tasa de cambio oficial del BCV vigente de Bs 6,2842/US\$1. De acuerdo con las VEN-NIF, la valoración y presentación de transacciones y saldos en moneda extranjera deberán hacerse 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; de acuerdo con las directrices emitidas por la FCCPV al respecto, entre otras, se debe considerar lo siguiente:

- Los activos denominados en moneda extranjera de obligatoria venta al BCV deben ser valorados a los tipos de cambio oficiales establecidos por el BCV.
- Los activos denominados en moneda extranjera no sujetos a ser obligatoriamente vendidos al BCV deberán ser valorados de la siguiente manera: a) en función a la valoración de los pasivos para los cuales no existe una expectativa razonable de que el Estado suministrará divisas a los tipos de cambio oficiales, o b) en función a la mejor estimación de la expectativa de los flujos de bolívares, que a la fecha de la transacción o de los estados financieros habrían de recibirse para realizar dichos activos en moneda extranjera, utilizando mecanismos de intercambio o pago legalmente permitidos por el Estado o leyes de la República Bolivariana de Venezuela.

Otras prácticas contables seguidas por el Banco, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, son las siguientes:

a) Moneda extranjera

Las transacciones y saldos en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio oficial vigente a la fecha de la operación. Los saldos en moneda extranjera de activos y pasivos al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 se presentan a la tasa de cambio de Bs 6,2842/US\$1.

El Banco no realiza transacciones de cobertura cambiaria (hedging) sobre sus saldos y transacciones en moneda extranjera.

b) Inversiones en títulos valores

Las inversiones en títulos valores se clasifican al momento de su adquisición, de acuerdo con su naturaleza y/o la intención para la cual fueron adquiridas, en colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias, títulos valores para negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento, de disponibilidad restringida y otras.

Toda transferencia entre las diferentes categorías de inversiones o cuando se vendan por circunstancias distintas a las establecidas en el Manual de Contabilidad debe ser autorizada por la SUDEBAN.

Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias

En esta cuenta se incluyen las colocaciones de excedentes que se efectúen en el BCV, en obligaciones overnight y en obligaciones emitidas por instituciones financieras del país a plazos no mayores de 60 días. Estas inversiones se registran al valor de realización, que por sus características corresponde a su costo o al valor nominal.

Inversiones en títulos valores para negociar

Las inversiones en títulos valores para negociar se registran a su valor razonable de mercado y luego se traducen a la tasa de cambio oficial vigente cuando corresponden a instrumentos denominados en moneda extranjera, e incluyen las inversiones en títulos de deuda y de capital que puedan ser convertibles en efectivo en un plazo no mayor de 90 días, desde el momento de su adquisición. Las ganancias o pérdidas no realizadas originadas por fluctuaciones en los valores razonables de mercado se incluyen en los resultados del semestre.

Los referidos títulos valores, independientemente de su vencimiento, deberán ser necesariamente negociados y desincorporados, en un lapso que no podrá exceder de 90 días desde la fecha de su incorporación a esta cuenta.

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

Las inversiones de deuda y de capital en títulos valores disponibles para la venta se registran a su valor razonable de mercado y las ganancias o pérdidas no realizadas, netas del efecto de impuesto sobre la renta, originadas por fluctuaciones en los valores razonables de mercado, se incluyen en el patrimonio. Si las inversiones en títulos valores disponibles para la venta corresponden a instrumentos denominados en moneda extranjera, se determinará el valor razonable en moneda extranjera y luego se traducen a la tasa de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013. Las pérdidas consideradas permanentes, originadas por la disminución del valor razonable de mercado de estas inversiones, se registran en los resultados del semestre en el cual se originan, en el grupo Otros gastos operativos

y cualquier aumento posterior en su valor de mercado, neto del efecto de impuesto, es reconocido como una ganancia no realizada y se incluye en las cuentas de patrimonio. Estas inversiones no podrán tener un lapso de permanencia en esta categoría mayor a 1 año, contado desde la fecha de su incorporación a la misma, exceptuando los títulos valores emitidos y/o avalados por la Nación y todas aquellas inversiones en Títulos de Capital de Sociedades de Garantías Recíprocas.

Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento

Estas inversiones corresponden a títulos de deuda sobre los cuales el Banco manifiesta que tiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Las inversiones en títulos de deuda mantenidas hasta su vencimiento se registran al costo de adquisición, el cual deberá guardar consonancia con el valor de mercado al momento de la compra, ajustado posteriormente por la amortización de primas o descuentos. El descuento o la prima se amortiza durante la vigencia del título, con cargo o abono a las cuentas Ganancia en inversiones en títulos valores o Pérdida en inversiones en títulos valores, en los grupos Otros ingresos operativos u Otros gastos operativos, respectivamente. Las pérdidas consideradas permanentes, originadas por una disminución del valor razonable de mercado, son registradas en los resultados del semestre en el que se originan, en el grupo Otros gastos operativos y cualquier recuperación posterior del valor razonable de mercado no afecta la nueva base de costo. Las inversiones correspondientes a instrumentos denominados en moneda extranjera actualizarán su valor en libros a la tasa de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

Las ventas o transferencias de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento no calificarían como un cambio en la intención original cuando: a) la venta ocurre tan cerca de la fecha de vencimiento que cualquier riesgo de tasa de interés esté extinguido o b) la venta de la inversión ocurre después de haberse cobrado una porción sustancial del monto de capital pendiente al momento de la adquisición.

Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones en títulos valores de disponibilidad restringida, que provengan de otras categorías de inversiones, son valoradas siguiendo el criterio de valuación existente para las inversiones que dieron origen al registro de las mismas. Las inversiones en las cuales la institución financiera actúe con el carácter de reportadora están sujetas a los criterios de valuación existentes para las inversiones en títulos valores para negociar.

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.

El Banco evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros han sufrido deterioro. La disminución del valor razonable de los títulos valores se registra con cargo a los resultados del semestre, cuando la gerencia considera que dicha disminución no es temporal. Para los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no ha identificado deterioros que se consideren más que temporales en el valor razonable de las inversiones, Nota 5.

c) Cartera de créditos

Los préstamos comerciales y los préstamos por cuotas, hipotecarios y de tarjetas de crédito se clasifican como vencidos una vez que la cuota correspondiente tiene un atraso superior a 30 días, con base en lo establecido por la SUDEBAN. A partir del 9 de octubre de 2007, los anticipos de cartas de crédito emitidas negociadas se clasifican como vencidos, una vez que hayan transcurrido más de 270 días desde la fecha en la que el Banco realizó el pago de dicho anticipo. Asimismo, en el caso de los préstamos por cuotas, hipotecarios y de tarjetas de crédito, si existe alguna cuota con más de 90 días de vencido, el total del capital se clasifica como vencido, exceptuando los créditos agrícolas, los cuales se clasificarán como vencidos cuando exista, por lo menos, una cuota con 180 días de emitida y no cobrada. Igualmente, la totalidad de los créditos otorgados a microempresarios, pagaderos en cuotas mensuales, se consideran vencidos cuando exista por lo menos una cuota mensual con 60 días de vencida. Se presentan como créditos reestructurados aquéllos cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones acordadas previamente hayan sido modificados, atendiendo a una solicitud de refinanciamiento, bajo ciertas condiciones establecidas en el Manual de Contabilidad. Los préstamos en litigio corresponden a préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante acciones legales.

d) Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad y desvalorización Uso de estimados

La preparación de los estados financieros y sus notas requiere que la gerencia haga estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos presentados de ingresos y gastos durante el semestre respectivo. Los resultados pueden variar de las citadas estimaciones. A continuación se indica un resumen de los principales estimados utilizados en la preparación de los estados financieros:

Inversiones en títulos valores

Los títulos valores y sus rendimientos, que transcurridos 30 días desde la fecha de su vencimiento y que no han sido cobrados, son provisionados en un 100%. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene títulos valores que cumplan con estas características.

Cartera de créditos y créditos contingentes

El Banco efectúa una evaluación trimestral de su cartera de créditos y de los créditos contingentes, con el fin de determinar la provisión específica para posibles pérdidas a constituir para cada crédito, fijándose una cobertura no menor del 90% de dicha cartera. Esta evaluación considera, entre otros aspectos, las condiciones económicas, el riesgo de crédito por cliente y su experiencia crediticia. Adicionalmente, el Banco mantiene, de acuerdo con las normas de la SUDEBAN al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, una provisión genérica del 1% del saldo de la cartera de créditos, excepto para el saldo de la cartera de microcréditos, para la cual el Banco mantiene una provisión genérica del 2%. La liberación de la provisión genérica o específica requerirá autorización de la SUDEBAN.

El Banco registra como incobrables la totalidad de los saldos vencidos de su cartera de tarjetas de crédito que poseen una antigüedad superior a 180 días.

En septiembre de 2013, mediante la Resolución N° 146-13, la SUDEBAN estableció que los bancos debían crear una provisión denominada "Provisión Anticíclica" equivalente al 0,75% mensual del saldo de la cartera de créditos bruta; esta provisión es adicional a las provisiones específica y genérica anteriormente mencionadas. Esta provisión se realizará de acuerdo con el siguiente cronograma: 0,25% al 30 de abril de 2014, 0,50% al 31 de agosto de 2014 y 0,75% al 31 de diciembre de 2014. A partir de enero de 2015 y meses subsiguientes, las instituciones deberán mantener la provisión anticíclica mensual en 0,75% calculado con base en el saldo de la cartera de créditos bruta, hasta tanto la SUDEBAN no modifique dicho porcentaje o autorice su utilización o cese de constitución con la misma.

Otros activos

El Banco efectúa una evaluación sobre la cobrabilidad de las partidas registradas en el grupo Otros activos, aplicando criterios similares, en cuanto sea aplicable, a los establecidos para la cartera de créditos y, adicionalmente, mantiene provisiones para todas aquellas partidas que por su naturaleza o antigüedad así lo requieran.

e) Bienes realizables

Los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago se registran al menor valor entre el monto adjudicado, saldo en libros o valores de mercado, determinado del valor del avalúo practicado con antigüedad igual o inferior a 1 año, y se amortizan con base en el método de línea recta, en un plazo de 1 y 3 años, respectivamente. El resto de los bienes realizables se registra al costo o al valor recuperable, si éste es menor. Las ganancias o pérdidas en la venta de los bienes realizables se incluyen en las cuentas de resultados.

Los otros bienes realizables y los bienes fuera de uso deben desincorporarse de las cuentas de activo en el término de 24 meses, con cargo a los resultados del semestre.

f) Bienes de uso

Estos activos se registran al costo de adquisición y se presentan netos de la depreciación acumulada. La depreciación correspondiente se calcula con base en el método de línea recta, según la vida útil estimada de los activos. Las mejoras sustanciales a las propiedades arrendadas se registran como gastos amortizables y se muestran dentro del grupo Otros activos. Las ganancias o pérdidas en venta de bienes muebles o inmuebles se incluyen en los resultados del semestre.

g) Gastos diferidos

Los gastos diferidos se registran al costo de adquisición y se presentan netos de la amortización acumulada. La amortización correspondiente se calcula con base en el método de línea recta, en un plazo no mayor a 4 años, a excepción de la plusvalía, la cual se debe amortizar en un período no mayor a 5 años.

h) Beneficios laborales

Acumulación para indemnizaciones laborales

El Banco acumula y transfiere a un fideicomiso, a nombre de cada trabajador, la garantía de prestaciones sociales por concepto de terminación de la relación de trabajo, de acuerdo con la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT). Dicha garantía es un derecho adquirido de los trabajadores, con base en las disposiciones de la LOTTT. De acuerdo con la LOTTT vigente, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el trabajador tiene derecho a una garantía de prestaciones equivalente a 15 días de salario por cada trimestre, calculado con base en el último salario devengado en cada trimestre, hasta un total de 60 días por año de servicio, sin ajustes retroactivos. La garantía se considera como una obligación a partir del primer mes de servicio. A partir del segundo año de servicio, el trabajador tiene derecho a 2 días de salario adicional por cada año de servicio (o fracción de año mayor a 6 meses), acumulados hasta un máximo de 30 días de salario. La LOTTT establece un esquema de retroactividad, por lo que cuando la relación de trabajo termine, por cualquier causa, se calcularán las prestaciones sociales con base en 30 días de salario por cada año de servicio (o fracción superior a 6 meses), con base en el último salario devengado, lo que representa un ajuste retroactivo. El trabajador recibirá por concepto de prestaciones sociales el monto que resulte mayor entre el total de la garantía de prestaciones sociales depositada y el esquema de retroactividad, Nota 16.

El efecto del esquema de retroactividad se considera un plan de beneficios definidos, en el cual, de acuerdo con aclaratoria emitida por la FCCPV, se establece que para la medición del pasivo derivado del nuevo régimen de prestaciones sociales establecido en la LOTTT en cada fecha en la que se informa y al cierre de cada ejercicio, después de evaluar la factibilidad de realizar un estimado fiable utilizando cálculos actuariales y concluir que tal procedimiento fuera impracticable, tomando en consideración la relación costo-beneficio establecida en el marco conceptual para la preparación y presentación de estados financieros, podrá optar por aplicar el siguiente cálculo simplificado:

- A la entrada en vigencia de la LOTTT, en cada fecha sobre la que se informa y al cierre de cada ejercicio, las entidades deberán calcular las prestaciones sociales por cada trabajador activo, con base a 30 días por cada año de servicio o fracción superior a 6 meses, calculado con el último salario.
- Si el importe individual para cada trabajador, determinado según lo establecido en el párrafo anterior, es superior al monto por concepto de garantías de prestaciones sociales, se reconocerá un gasto y un pasivo a la fecha de su determinación, por la diferencia resultante.
- Si el importe individual para cada trabajador, determinado según lo establecido en el párrafo a), es superior al monto por concepto de garantías de prestaciones sociales, no se reconocerá importe adicional alguno, a la fecha de su determinación.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el efecto del esquema de retroactividad de las prestaciones sociales fue determinado con base en 30 días de salario por cada año de servicio (o fracción superior a 6 meses) utilizando el último salario devengado por cada uno de los trabajadores.

Igualmente, bajo ciertas condiciones, el Banco está expuesto al pago adicional de indemnizaciones laborales. El Banco no posee un plan de pensiones. Asimismo, no otorga beneficios basados en opciones de compra sobre sus acciones.

Utilidades

El Banco distribuirá una participación sobre sus utilidades anuales a todos sus trabajadores, por un monto máximo equivalente a 155 días de salario. El gasto causado por este concepto se presenta en el estado de resultados en la cuenta Gastos de personal, Nota 16.

Vacaciones y bono vacacional

Con base en lo establecido en la LOTTT y el Contrato Colectivo, el Banco otorga anualmente como mínimo 15 y 23 días de disfrute efectivo de vacaciones y bono vacacional, respectivamente, con base en la antigüedad de los trabajadores. El Banco mantiene acumulaciones para cubrir ambos conceptos, Nota 16.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los intereses sobre préstamos, inversiones y cuentas por cobrar se registran como ingresos en la medida en que se devengan, salvo: a) los intereses devengados por cobrar 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 de alto riesgo o irrecuperables; c) los intereses de la cartera de créditos vigente y reestructurada, cuyo plazo de cobro se acuerden en un plazo igual o mayor a 180 días y; d) los intereses de mora, los cuales se registran como ingresos cuando se cobran. Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el grupo Acumulaciones y otros pasivos como ingresos financieros diferidos, y se registran como ingresos cuando se devengan, Nota 16.

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

j) Activos de los fideicomisos

Los activos de los fideicomisos son valorados con base en los mismos parámetros con los que el Banco valora sus propios activos, con excepción de las inversiones en títulos valores, que se presentan al costo de adquisición, ajustados posteriormente por la amortización de las primas o descuentos, y se presentan en cuentas de orden. Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones, tal deterioro debe ser registrado en los resultados del semestre en el cual ocurre. Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no se identificaron pérdidas permanentes.

k) Utilidad líquida por acción

La utilidad líquida por acción se ha determinado dividiendo el resultado neto del semestre entre el número de acciones en circulación, totalmente pagadas.

l) Impuesto sobre la renta diferido

El Banco reconoce el impuesto sobre la renta diferido que se origina por ciertas diferencias temporales entre el balance fiscal y el balance financiero, si existen expectativas razonables de realización o recuperación en el tiempo, Notas 10 y 17.

m) Flujos de efectivo

A los fines del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como equivalente de efectivo el grupo Disponibilidades y la cuenta Inversiones en títulos valores para negociar, debido a que su permanencia es igual o menor a 90 días.

n) Instrumentos financieros

El Banco está expuesto principalmente al riesgo de crédito, riesgo de tasa de cambio, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés y riesgo de liquidez. La política empleada por el Banco para manejar estos riesgos se describe a continuación:

Riesgo de crédito

El Banco asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte no sea capaz de pagar las deudas contraídas por completo a la fecha de vencimiento.

La exposición al riesgo de crédito es monitoreada por el Banco mediante un análisis regular de la capacidad de pago de los prestatarios. El Banco estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o un grupo de prestatarios y solicita garantías cuando así lo considera, Nota 22.

Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de divisas. En la actualidad este riesgo es limitado debido a que la posición en moneda extranjera neta del Banco es activa, por lo cual el Banco no tendría impactos negativos en caso de una fluctuación en la tasa de cambio de divisas, Nota 4.

Riesgo de mercado

El Banco toma la exposición a riesgos de mercado. El riesgo de mercado proviene de posiciones abiertas en la tasa de interés, la moneda y productos de capital, todo lo cual está expuesto a movimientos generales y específicos de mercado.

El Banco supervisa el riesgo de mercado periódicamente y establece límites sobre el nivel de concentración de riesgo que puede asumir.

Riesgo de tasas de interés

El Banco toma la exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles de tasas de interés de mercado sobre su situación financiera y los flujos de caja.

El Banco analiza periódicamente su exposición al tipo de interés sobre una base dinámica, simulando varios escenarios, teniendo en cuenta la renovación de las actuales posiciones, alternativas de financiamiento y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, el Banco calcula el impacto en el estado de resultados de una determinada tasa de interés.

Riesgo de liquidez

El Banco revisa diariamente sus recursos disponibles en efectivo, colocaciones overnight, cuentas corrientes, vencimiento de depósitos y/o préstamos, y revisa las garantías y márgenes, con la finalidad de garantizar un nivel adecuado de liquidez.

Riesgo operacional

El Banco asume la exposición al riesgo operacional como el riesgo de pérdidas directas o indirectas que resultan de procesos internos inadecuados o de fallas en los mismos, errores humanos, de sistemas y como consecuencia de eventos externos.

La estructura de medición del riesgo operacional en el Banco se realiza a través de dos enfoques: cualitativo y cuantitativo. El primero está basado en la identificación y análisis de los riesgos antes de que ocurran eventos asociados a éstos, y el segundo está sustentado principalmente en la recolección de los eventos ocurridos y en la experiencia que de ellos se obtiene.

3. Disponibilidades

Al 30 de junio de 2014 el saldo de la cuenta del BCV incluye principalmente Bs 13.820.342.000 (Bs 9.254.043.000 al 31 de diciembre de 2013), correspondientes a los saldos de encaje legal, Nota 1.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2014 la cuenta del BCV incluye Bs 1.242.209.000, correspondientes a los depósitos a la vista mantenidos por el Banco en dicho ente (Bs 1.001.809.000 al 31 de diciembre de 2013).

Al 30 de junio de 2014 la cuenta Efectos de cobro inmediato por Bs 1.873.345.000 (Bs 1.020.842.000 al 31 de diciembre de 2013) corresponde a las operaciones de cámara de compensación a cargo de BCV y de otros bancos.

Al 30 de junio de 2014 el saldo mantenido en el BCV también incluye Bs 51.805.000 de depósitos a la vista en moneda extranjera correspondientes a las cuentas del Convenio Cambiario N° 20 que mantiene el Banco en dicho ente.

4. Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Desde febrero de 2003, el BCV y el Ministerio del Poder Popular para la Planificación y Finanzas suscribieron el Convenio Cambiario N° 1, el cual establece el régimen para la administración de divisas a ser aplicado en el país y el cual contempla, entre otros aspectos, la centralización de la compra y venta de divisas.

El 8 de febrero de 2013 en la Gaceta Oficial N° 40.108 el Ejecutivo Nacional y el BCV promulgaron el Convenio Cambiario N° 14, mediante el cual se estableció, a partir del 9 de febrero de 2013, el tipo de cambio único en Bs 6,2842/US\$1 para la compra y en Bs 6,30/US\$1 para la venta. Bajo ciertas condiciones, algunas operaciones serán liquidadas a la tasa de cambio oficial establecida en el Convenio Cambiario N° 14 del 30 de diciembre de 2010 de Bs 4,30/US\$1.

En el Artículo N° 12 de dicho Convenio Cambiario se anunció la creación del Órgano Superior para la Optimización del Sistema Cambiario, que se estableció en el Decreto N° 9.381, de fecha 8 de febrero de 2013, publicado en la Gaceta Oficial N° 40.108. El objeto de dicho Órgano es 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.

En febrero de 2013 la SUDEBAN estableció los lineamientos que deben ser considerados para el tratamiento contable de las ganancias o pérdidas que se originen por el efecto de la variación de la tasa de cambio oficial fijada mediante el Convenio Cambiario N° 14, indicando que dichas ganancias se registrarán en el grupo Patrimonio en la cuenta Ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera. Asimismo, establece el uso restrictivo de las ganancias cambiarias para: a) constitución o cobertura de saldos deficitarios en provisiones para contingencias de activos, así como ajustes o pérdidas determinadas por la SUDEBAN; b) compensar los gastos diferidos basados en planes especiales aprobados por la SUDEBAN, así como los costos y las plusvalías generadas por fusiones y; c) otras pérdidas generadas por la aplicación de los planes de ajustes, aprobados por la SUDEBAN. En todo caso, los bancos deben solicitar autorización a la SUDEBAN para la aplicación de los citados beneficios.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene registrado en el patrimonio ganancias cambiarias por Bs 58.542.000 y Bs 96.954.000, respectivamente, por estos conceptos, que se presentan en el grupo Ajuste al patrimonio, en la cuenta Ganancia o pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, bajo la denominación de Ajuste al patrimonio. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014 el Banco utilizó Bs 38.412.000 de la ganancia cambiaria que mantenía en el patrimonio para crear parte de la provisión anticíclica a dicha fecha, Nota 6.

El balance general incluye los siguientes saldos en moneda extranjera, principalmente, en dólares estadounidenses (US\$), valorados a la tasa de cambio oficial indicada anteriormente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	US\$	Bolívares	US\$	Bolívares
	Equivalentes en (Monto en miles)		Equivalentes en (Monto en miles)	
Activo				
Disponibilidades				
Efectivo	3.097	19.465	5.853	36.782
Cuentas en BCV según Convenio Cambiario N° 20	8.244	51.805	-	-
Bancos y corresponsales del exterior	6.028	37.880	8.505	53.450
Inversiones en títulos valores (Nota 5)				
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	5.000	31.421	5.000	31.421
Cartera de créditos, netos (Nota 6)				
Cartas de crédito vigentes	26.762	168.176	31.896	200.440
Cartas de crédito vencidas	1.561	6.696	1.953	8.375
Intereses y comisiones por cobrar				
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	237	1.491	237	1.491
Otros activos	<u>66</u>	<u>415</u>	<u>164</u>	<u>1.033</u>
	<u>50.995</u>	<u>317.349</u>	<u>53.608</u>	<u>332.992</u>
Pasivo				
Captaciones del público (Nota 11)				
Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20	8.244	51.805	-	-
Otras obligaciones a la vista	151	949	270	1.697
Otros financiamientos obtenidos				
Financiamientos de instituciones financieras del exterior hasta un año	22.500	141.395	12.000	75.410
Otras obligaciones por intermediación financiera (Nota 14)				
Aceptaciones en circulación	-	-	17.584	110.502
Intereses y comisiones por pagar				
Gastos por pagar por financiamientos de instituciones financieras del exterior	60	375	8	47
Acumulaciones y otros pasivos (Nota 16)				
Cuentas por pagar	1.932	12.142	1.943	12.213
Partidas por aplicar	<u>454</u>	<u>2.850</u>	<u>8.793</u>	<u>55.255</u>
	<u>33.341</u>	<u>209.516</u>	<u>40.598</u>	<u>255.124</u>
Posición activa (pasiva) en moneda extranjera	<u>17.654</u>	<u>107.833</u>	<u>13.010</u>	<u>77.868</u>
Límite máximo establecido por el BCV 30% (US\$ enteros)	<u>279.253.800</u>		<u>199.309.544</u>	

Al 30 de junio de 2014 el Banco mantiene una posición neta activa en moneda extranjera de US\$17.654.000, equivalentes a Bs 107.833.000 (US\$13.010.000, equivalentes a Bs 77.868.000 al 31 de diciembre de 2013), calculada de acuerdo con las normas establecidas por el BCV. Este monto no excede el límite máximo establecido por el BCV, el cual al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es del 30% de los recursos propios del Banco, equivalentes a US\$279.254.000 y US\$199.309.000, respectivamente.

El cálculo de la posición neta en moneda extranjera al 30 de junio de 2014 no incluye los saldos de las inversiones en Títulos de Interés y Capital Cubierto (TICC) y Bonos PDVSA 2014, 2015 y 2016, con valor según libros de US\$13.820.000 e intereses por cobrar por US\$245.000 (US\$13.583.000 y US\$247.000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013), debido a que no son requeridos para dicho cálculo.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, el Banco obtuvo ingresos por Bs 8.132.000 (Bs 9.770.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013), correspondientes a la intermediación en operaciones de compra y venta de divisas ante el BCV, que se presentan en el grupo Otros ingresos operativos (Nota 18). Igualmente, el Banco registró ingresos y gastos por Bs 3.700.000 y Bs 2.324.000 por ganancias y pérdidas en cambio, respectivamente (ganancia y pérdida en cambio por Bs 5.338.000 y Bs 1.365.000, respectivamente, durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013); estos ingresos se incluyen en el grupo Otros ingresos operativos.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, el Banco obtuvo ingresos por Bs 9.481.000 (Bs 1.074.000 en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013), correspondientes a comisiones por concepto de prestación de servicios inherente a la colocación de la orden de compra de divisas de personas naturales y jurídicas a través del SICAD, que se presentan en el grupo Otros ingresos operativos.

5. Inversiones en Títulos Valores

Las inversiones en títulos valores han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con su naturaleza y a la intención para la cual fueron adquiridas, tal como se indica a continuación:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Inversiones		
Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias	50.000.000	244.074.000
Disponibles para la venta	3.223.199.012	4.516.347.285
Mantenidas hasta su vencimiento	10.171.483.568	6.749.987.826
Disponibilidad restringida	9.259.824	7.705.853
Inversiones en otros títulos valores	<u>5.495.247.518</u>	<u>3.793.997.090</u>
	<u>18.949.189.922</u>	<u>15.312.112.054</u>

a) Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias

Las colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Colocaciones overnight, con vencimiento en julio de 2014 y rendimiento anual del 5%	50.000.000	-
Colocaciones en BCV, con vencimiento en enero de 2014 y rendimientos anuales entre el 6% y 7%	-	243.372.000
Operaciones de reporto en el BCV, con vencimiento en enero de 2014 y rendimiento anual del 6%	-	<u>702.000</u>
	<u>50.000.000</u>	<u>244.074.000</u>

Estas colocaciones se presentan a su valor nominal, el cual se considera similar a su valor razonable de mercado.

b) Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

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

	30 de junio de 2014		
	Costo de adquisición	Ganancia bruta no realizada	Valor razonable de mercado
	(En bolívares)		
1) Títulos valores emitidos o avalados por la Nación en moneda nacional			
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con valor nominal de Bs 2.650.812.000, rendimientos anuales entre el 10,23% y 18%, y vencimientos entre septiembre de 2014 y marzo de 2029	3.076.965.862	101.974.758	3.178.940.620 (1)
2) Títulos valores emitidos o avalados por la Nación en moneda extranjera			
Títulos de Interés y Capital Cubierto (TICC), pagaderos en bolívares, con valor referencial de US\$6.801.600, rendimientos anuales entre el 5,25% y 9,12%, y vencimientos entre marzo de 2015 y 2019	<u>42.448.508</u>	<u>1.802.115</u>	<u>44.250.623</u> (1)
Van...	<u>3.119.414.370</u>	<u>103.776.873</u>	<u>3.223.191.243</u>

	30 de junio de 2014		
	Costo de adquisición	Ganancia bruta no realizada	Valor razonable de mercado
	(En bolívares)		
Vienen...	<u>3.119.414.370</u>	<u>103.776.873</u>	<u>3.223.191.243</u>
3) Obligaciones emitidas por entidades públicas no financieras del país			
Bonos PDVSA, con un valor nominal de US\$1.100, rendimientos anuales entre el 4,90% y 5,12%, y vencimientos entre octubre de 2014 y 2016	4.553	2.061	6.614 (1)
4) Participaciones en otras instituciones no financieras del país			
Acciones no cotizadas en la Bolsa de Valores de Caracas, SOGAMPI, S.A., 1.573 acciones, con valor nominal de Bs 1 cada una	<u>1.155</u>	-	<u>1.155</u> (2)
	<u>3.119.420.078</u>	<u>103.778.934</u>	<u>3.223.199.012</u>

	31 de diciembre de 2013		
	Costo de adquisición	Ganancia bruta no realizada	Valor razonable de mercado
	(En bolívares)		
1) Títulos valores emitidos o avalados por la Nación en moneda nacional			
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con valor nominal de Bs 3.584.232.000, rendimientos anuales entre el 10,45 % y 18%, y vencimientos entre abril de 2014 y enero de 2025	3.971.725.083	426.106.509	4.397.831.592 (1)
2) Participaciones en empresas privadas no financieras del país			
Aporte para compra de 42.028 acciones de SOGATUR, S.A., con valor nominal de Bs 1.800 cada una	75.650.400	-	75.650.400 (1)
3) Títulos valores emitidos o avalados por la Nación en moneda extranjera			
Títulos de Interés y Capital Cubierto (TICC), pagaderos en bolívares, con valor referencial de US\$6.800.600, rendimientos anuales entre el 5,25% y 9,13%, y vencimientos entre marzo de 2015 y 2019	42.442.538	415.679	42.858.217 (1)
4) Obligaciones emitidas por entidades públicas no financieras del país			
Bonos PDVSA, con un valor nominal de US\$1.100, rendimientos anuales entre el 4,90% y 5,13%, y vencimientos entre octubre de 2014 y 2016	4.553	1.368	5.921 (1)
5) Participaciones en otras instituciones no financieras del país			
Acciones no cotizadas en la Bolsa de Valores de Caracas, SOGAMPI, S.A., 1.573 acciones, con valor nominal de Bs 1 cada una	<u>1.155</u>	-	<u>1.155</u> (2)
	<u>4.089.823.729</u>	<u>426.523.556</u>	<u>4.516.347.285</u>

(1) Valor de mercado determinado por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario y técnicas de valoración.

(2) Se presenta a su costo de adquisición, debido a que no existe un valor de mercado referencial.

A continuación se presenta una clasificación de las inversiones en títulos valores disponibles para la venta de acuerdo con sus plazos:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado (En bolívares)	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado
Entre tres y seis meses	68.822	78.268	76.080.707	78.587.360
Entre seis meses y un año	24.829.878	27.663.311	85.836.822	84.184.903
Entre uno y cinco años	330.238.334	380.294.203	1.572.362.028	1.741.009.809
Entre cinco años y diez años	1.659.893.757	1.687.027.299	1.163.400.679	1.334.766.158
Sin vencimiento	<u>1.104.389.287</u>	<u>1.128.135.931</u>	<u>1.192.143.493</u>	<u>1.277.799.055</u>
	<u>3.119.420.078</u>	<u>3.223.199.012</u>	<u>4.089.823.729</u>	<u>4.516.347.285</u>

Según la Resolución N° 093 con fecha 15 de octubre de 2013, emanada por el Ministerio del Poder Popular para el Turismo y publicada en la Gaceta Oficial N° 40.274 con fecha 17 de octubre de 2013, se instruye a las instituciones financieras a la compra de las acciones Tipo "B" de la Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo, S.A. (SOGATUR), las cuales serán imputadas como parte del cumplimiento de la cartera del sector turismo al 31 de diciembre de 2013. Durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco aportó Bs 75.650.400 para la compra de dichas acciones.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, el Banco vendió inversiones disponibles para la venta por Bs 3.572.711.000 (Bs 1.719.018.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013), y registró ganancias y pérdidas producto de las ventas por Bs 265.176.000 y Bs 530.000, respectivamente, (ganancias y pérdidas de Bs 211.437.000 y Bs 15.000, respectivamente, en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013), que se presentan en los grupos Otros ingresos operativos (Nota 18) y Otros gastos operativos, respectivamente, Nota 20.

A continuación se indica la composición de la cuenta Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta:

	30 de junio de 2014		
	Ganancia o pérdida no realizada al 31 de diciembre de 2013	Ganancia o (pérdida) no realizada (En bolívares)	Ganancia o pérdida no realizada al 30 de junio de 2014
Títulos valores emitidos o avalados por la Nación			
En moneda nacional	426.106.509	(324.131.751)	101.974.758
En moneda extranjera	415.679	1.386.436	1.802.115
Obligaciones emitidas por entidades públicas no financieras del país	<u>1.368</u>	<u>693</u>	<u>2.061</u>
	<u>426.523.556</u>	<u>(322.744.622)</u>	<u>103.778.934</u>

	31 de diciembre de 2013		
	Ganancia o pérdida no realizada al 30 de junio de 2013	Ganancia o (pérdida) no realizada (En bolívares)	Ganancia o pérdida no realizada al 31 de diciembre de 2013
Títulos valores emitidos o avalados por la Nación			
En moneda nacional	342.891.764	83.214.745	426.106.509
En moneda extranjera	300.622	115.057	415.679
Obligaciones emitidas por entidades públicas no financieras del país	<u>1.551</u>	<u>(183)</u>	<u>1.368</u>
	<u>343.193.937</u>	<u>83.329.619</u>	<u>426.523.556</u>

c) Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento

Estas inversiones corresponden a títulos de deuda sobre los cuales el Banco tiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento, y comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014		
	Costo de adquisición	Costo amortizado (En bolívares)	Valor razonable de mercado
1) Títulos valores emitidos o avalados por la Nación en moneda nacional			
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con valor nominal de Bs 6.421.447.000, rendimientos anuales entre el 10,76% y 18%, y vencimientos entre febrero de 2015 y enero de 2026	8.219.187.006	8.056.945.219	7.428.212.406 (1)
Bonos Agrícolas emitidos por FONDEN, con valor nominal de Bs 330.000.000, rendimiento anual del 9,10% y vencimientos entre abril de 2015 y 2017	349.909.820	338.415.787	336.075.810 (1)
Bonos Agrícolas emitidos por PDVSA, con valor nominal de Bs 80.630.000, rendimiento anual del 9,10% y vencimientos entre julio de 2015 y 2017	81.712.500	81.127.812	81.936.960 (1)
Certificado de Participación Desmaterializado Simón Bolívar, con valor nominal de Bs 1.620.982.000, interés anual del 3,75% y vencimiento entre mayo de 2015 y 2016, emitido por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	1.620.982.038	1.620.982.038	1.620.982.038 (2)
2) Títulos valores emitidos o avalados por la Nación en moneda extranjera			
Títulos de Interés y Capital Cubierto (TICC), pagaderos en bolívares, con valor referencial de US\$6.800.000, rendimiento anual del 7,12% y vencimiento en marzo de 2015	41.584.806	42.591.712	41.591.884 (1)
3) Obligaciones emitidas por entidades públicas no financieras del país			
Bonos PDVSA, con valor nominal de US\$5.000.000, rendimiento anual del 12,75% y vencimiento en febrero de 2022 (Nota 4)	<u>31.421.000</u>	<u>31.421.000</u>	<u>30.164.160 (1)</u>
	<u>10.344.797.170</u>	<u>10.171.483.568</u>	<u>9.538.963.258</u>

(1) Valor de mercado determinado por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario y técnicas de valoración.

(2) No se dispone del valor razonable de mercado, debido a que no existe un valor de mercado referencial.

	31 de diciembre de 2013		
	Costo de adquisición	Costo amortizado (En bolívares)	Valor razonable de mercado
1) Títulos valores emitidos o avalados por la Nación en moneda nacional			
Letras del Tesoro, con valor nominal de Bs 30.000.000, rendimiento anual del 0% y vencimiento marzo de 2014	29.943.240	29.954.592	29.985.390 (1)
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con valor nominal de Bs 3.865.067.000, rendimientos anuales entre el 10,47% y 18%, y vencimientos entre mayo de 2014 y enero de 2023	4.674.114.401	4.602.719.646	4.768.323.067 (1)
Bonos Agrícolas emitidos por FONDEN, con valor nominal de Bs 330.000.000, rendimiento anual del 9,10% y vencimientos entre abril de 2015 y 2017	349.909.820	341.138.005	336.201.409 (1)
Bonos Agrícolas emitidos por PDVSA, con valor nominal de Bs 80.630.000, rendimiento anual del 9,10% y vencimientos entre julio de 2015 y 2017	81.712.500	81.278.137	82.013.844 (1)
Certificado de Participación Desmaterializado Simón Bolívar, con valor nominal Bs 1.620.982.000, interés anual del 3,75% y vencimiento entre mayo de 2015 y 2016, emitido por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	1.620.982.038	1.620.982.038	1.620.982.038 (2)
2) Títulos valores emitidos o avalados por la Nación en moneda extranjera			
Títulos de Interés y Capital Cubierto (TICC), pagaderos en bolívares, con valor referencial de US\$6.800.000, rendimiento anual del 7,12% y vencimiento en marzo de 2015	41.584.806	42.494.408	42.393.093 (1)
3) Obligaciones emitidas por entidades públicas no financieras del país			
Bonos PDVSA, con valor nominal de US\$5.000.000, rendimiento anual del 12,75% y vencimiento en febrero de 2022 (Nota 4)	<u>31.421.000</u>	<u>31.421.000</u>	<u>28.750.215</u> (1)
	<u>6.829.667.805</u>	<u>6.749.987.826</u>	<u>6.908.649.056</u>

(1) Valor de mercado determinado por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario y técnicas de valoración.

(2) No se dispone del valor razonable de mercado, debido a que no existe un valor de mercado referencial.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, el Banco registró ganancias y pérdidas, producto de la amortización de descuentos y primas en inversiones mantenidas hasta su vencimiento por Bs 390.000 y Bs 92.884.000, respectivamente (ganancias y pérdidas, producto de la amortización de descuentos y primas por Bs 441.000 y Bs 40.968.000, respectivamente, en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013), que se presentan en el grupo Otros ingresos operativos y Otros gastos operativos, respectivamente.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene certificados denominados Certificado de Participación Desmaterializado Simón Bolívar, por Bs 1.620.982.000, con vencimiento en mayo de 2016 y rendimiento anual del 3,75%. Dichas inversiones se deducen de la posición del encaje resultante, con base en lo establecido por el BCV en la Resolución N° 13-04-01 de fecha de 26 de abril de 2013.

En el Convenio Cambiario N° 27, publicado en Gaceta Oficial N°40.368 del 11 de marzo de 2014, se establece las condiciones para las transacciones en divisas a través del SICAD II, en el cual podrán participar las personas naturales mayores de edad y empresas domiciliadas en el país. El SICAD II está referido a operaciones de compra y venta, en moneda nacional, de divisas en efectivo, así como de títulos valores denominados en moneda extranjera emitidos por la República, sus entes descentralizados o cualquier otro ente, público o privado, nacional o extranjero, que estén adscritos y tengan cotización en los mercados internacionales.

A continuación se presenta la clasificación de las inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento de acuerdo con sus plazos:

	30 de junio de 2014			31 de diciembre de 2013		
	Costo de adquisición	Costo amortizado	Valor razonable de mercado (En bolívares)	Costo de adquisición	Costo amortizado	Valor razonable de mercado
Hasta seis meses	-	-	-	32.921.044	33.827.453	33.989.242
Entre seis meses y un año	520.453.856	516.401.441	516.391.180	-	-	-
Entre uno y diez años	7.520.564.238	7.371.473.630	7.254.771.578	6.796.746.762	6.716.160.373	6.874.659.814
Más de diez años	<u>2.303.779.075</u>	<u>2.283.608.497</u>	<u>1.768.800.500</u>	-	-	-
	<u>10.344.797.169</u>	<u>10.171.483.568</u>	<u>9.539.963.258</u>	<u>6.829.667.806</u>	<u>6.749.987.826</u>	<u>6.908.649.056</u>

d) Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Fondos restringidos entregados en fideicomiso en instituciones financieras		
Fideicomiso mantenido en Banco del Caribe, C.A., Banco Universal (Bancaribe), con rendimiento anual del 12,70% (11,29% al 31 de diciembre de 2013) (Notas 1 y 23)	<u>9.259.824</u>	<u>7.705.853</u>

e) Inversiones en otros títulos valores

Las inversiones en otros títulos valores comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Costo	Valor razonable de mercado	Costo	Valor razonable de mercado
1) Obligaciones por fideicomisos de inversión emitidos por instituciones financieras				
Certificado de Participación Desmaterializado, emitido por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. (emitido por BANDES al 31 de diciembre de 2013), con valor nominal de Bs 463.312.000, interés anual del 4,66% y vencimiento junio de 2017 (del 3,75% y vencimiento en junio de 2014 al 31 de diciembre 2013)	463.312.000	463.312.000	463.312.000	463.312.000 (1)
2) Otras obligaciones				
Valores Bolivarianos para la Vivienda emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A, con valor nominal de Bs 4.737.660.118 (Bs 3.097.485.000 al 31 de diciembre de 2013), interés anual del 4,66% y vencimientos entre junio 2020 y mayo de 2022 (junio de 2020 y diciembre de 2021 al 31 de diciembre de 2013)	4.737.660.118	4.737.660.118	3.097.485.090	3.097.485.090 (1)
Valores Hipotecarios Especiales emitidos por BANAVIH, con valor nominal de Bs 218.625.000 (Bs 233.200.000 al 31 de diciembre de 2013), interés anual del 2% y vencimiento en noviembre de 2021	218.625.000	218.625.000	233.200.000	233.200.000 (1)
3) Aportes y colocaciones en el sector turismo				
Aporte para compra de 42.028 acciones de SOGATUR, S.A. con valor nominal de Bs 1.800 cada una	<u>75.650.400</u>	<u>75.650.400</u>	-	-
	<u>5.495.247.518</u>	<u>5.495.247.518</u>	<u>3.793.997.090</u>	<u>3.793.997.090</u>

(1) No se dispone del valor razonable y se presenta a su valor nominal, debido a que no existe un valor de mercado referencial.

El 13 de enero de 2014 el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. conjuntamente con el Banco de Desarrollo Económico y Social (BANDES) emitieron la Resolución de Junta Directiva N° 2014-01, en la cual convocan a las instituciones del sector bancario que mantengan en custodia posiciones de Certificados de Participación Desmaterializados emitidos por BANDES el 1 de julio de 2011, a sustituir dichos instrumentos por Certificados de Participación Desmaterializados Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción 2014. El Banco participó en el canje durante marzo de 2014 por un monto de Bs 463.312.000.

El 18 de marzo de 2014 la SUDEBAN, mediante la Resolución N° 038.14, modifica el Manual de Contabilidad para Bancos; dentro de los cambios se instruye registrar los aportes para la adquisición de acciones SOGATUR, S.A. en la cuenta 126.00 "Inversiones en otros títulos valores". Hasta esa fecha, el Banco mantenía los mencionados aportes registrados en la cuenta 122.00 "Inversiones en títulos valores disponibles para la venta".

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, la SUDEBAN, mediante la Circular N° SIB-II-GGR-GNP-17401 de fecha 23 de mayo de 2014, establece los parámetros para la emisión de Valores Bolivarianos para la Vivienda 2014, los cuales serán emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. y serán adquiridos en tres colocaciones; la primera fue cumplida durante mayo de 2014 por Bs 1.099.000.000, y se mantienen pendientes para julio y octubre de 2014 dos colocaciones por Bs 1.099.000.000 y Bs 1.099.698.000, respectivamente. Igualmente, el Banco adquirió durante enero y febrero de 2014 Bs 541.175.000 en Valores Bolivarianos para la Vivienda 2013, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N°151 emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat.

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco mantiene Bs 3.097.485.000 en Valores Bolivarianos para la Vivienda, los cuales fueron adquiridos de acuerdo con:

- Resolución N° 151 emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat por Bs 308.825.000, los cuales son computables para el cumplimiento de la cartera hipotecaria obligatoria del año 2013.
- Resolución N° 16 emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat por Bs 1.995.309.000, los cuales son computables para el cumplimiento de la cartera hipotecaria obligatoria del año 2013.
- Prospecto de emisión del Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. de junio de 2012, por Bs 793.351.000, los cuales son computables para el cumplimiento de la cartera hipotecaria obligatoria del año 2012.

6. Cartera de Créditos

La cartera de créditos se clasifica por tipo de actividad económica, por tipo de garantía, por vencimiento y por tipo de préstamo de la siguiente manera:

	30 de junio de 2014				
	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Litigio	Total
Por tipo de actividad económica					
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	10.138.070.237	-	66.916.768	7.643.906	10.212.630.911
Agropecuaria	6.478.030.563	223.909.377	6.586.726	7.950.100	6.716.476.766
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	5.263.074.414	-	35.125.893	13.633.513	5.311.833.820
Construcción	5.485.478.716	-	16.394.230	18.196.848	5.520.069.794
Tarjetas de crédito	6.256.853.778	-	11.852.523	-	6.268.706.301
Industria manufacturera	3.012.223.276	1.836.167	11.469.919	4.392.268	3.029.921.630
Servicios comunales, sociales y personales	2.736.879.498	362.228	29.341.769	2.902.778	2.769.486.273
Transporte, almacenamientos, comunicaciones, electricidad gas y agua	2.430.493.329	-	19.406.610	7.237.899	2.457.137.838
Explotación de minas e hidrocarburos	98.553.362	-	320.770	-	98.874.132
Adquisición de vehículos	174.304.064	-	1.309.955	299.794	175.913.813
Otros	<u>1.919.594.173</u>	-	<u>8.012.944</u>	<u>830.556</u>	<u>1.928.437.673</u>
	43.993.555.410	226.107.772	206.738.107	63.087.662	44.489.488.951
Provisión para contingencias	<u>(746.050.961)</u>	<u>(23.399.883)</u>	<u>(51.794.644)</u>	<u>(36.107.144)</u>	<u>(857.352.632)</u>
	<u>43.247.504.449</u>	<u>202.707.889</u>	<u>154.943.463</u>	<u>26.980.518</u>	<u>43.632.136.319</u>
Por tipo de garantía					
Sin garantía	20.912.610.773	1.836.167	120.584.622	43.076.812	21.078.108.374
Aval	20.156.715.517	-	-	-	20.156.715.517
Hipotecaria					
Inmobiliaria	157.284.710	96.142.942	22.798.979	7.825.101	284.051.732
Mobiliaria	889.765.211	-	616.754	-	890.381.965
Fianza	223.550.677	460.000	12.249.131	1.663.889	237.923.697
Documentos mercantiles	943.498.742	73.331.505	423.670	6.994.605	1.024.248.522
Prenda sin desplazamiento	10.844.433	-	-	-	10.844.433
Prendaria	78.657.226	-	-	-	78.657.226
Otro tipo de garantía	<u>620.628.121</u>	<u>54.337.158</u>	<u>50.064.951</u>	<u>3.527.255</u>	<u>728.557.485</u>
	<u>43.993.555.410</u>	<u>226.107.772</u>	<u>206.738.107</u>	<u>63.087.662</u>	<u>44.489.488.951</u>
Por vencimiento					
Hasta un mes	9.394.932.098	1.995.167	206.738.107	63.087.662	9.666.753.034
Entre un mes y dos meses	419.994.387	-	-	-	419.994.387
Entre dos meses y tres meses	642.804.757	-	-	-	642.804.757
Entre tres meses y seis meses	1.965.188.599	48.860	-	-	1.965.237.459
Entre seis meses y un año	7.740.559.451	73.331.505	-	-	7.813.890.956
Mayor a un año	<u>23.830.076.118</u>	<u>150.732.240</u>	-	-	<u>23.980.808.358</u>
	<u>43.993.555.410</u>	<u>226.107.772</u>	<u>206.738.107</u>	<u>63.087.662</u>	<u>44.489.488.951</u>

	31 de diciembre de 2013				
	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Litigio	Total
Por tipo de actividad económica					
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	9.026.777.101	176.852	38.867.350	7.472.143	9.073.293.446
Agropecuaria	4.732.404.614	73.528.976	7.848.263	125.000	4.813.906.853
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	5.896.332.640	223.999	30.636.661	4.432.222	5.931.625.522
Construcción	4.524.557.566	-	5.985.592	14.600.000	4.545.143.158
Tarjetas de crédito	4.799.608.164	-	7.071.686	-	4.806.679.850
Industria manufacturera	2.375.089.883	5.336.167	4.808.056	-	2.385.234.106
Servicios comunales, sociales y personales	2.362.424.659	215.627	13.565.486	4.242.778	2.380.448.550
Transporte, almacenamientos, comunicaciones, electricidad gas y agua	2.229.656.756	-	15.952.625	1.500.000	2.247.109.381
Explotación de minas e hidrocarburos	120.161.897	-	805.714	-	120.967.611
Adquisición de vehículos	179.367.802	-	782.563	-	180.150.365
Otros	<u>1.939.903.986</u>	-	<u>10.239.574</u>	-	<u>1.950.143.560</u>
	38.186.285.068	79.481.621	136.563.570	32.372.143	38.434.702.402
Provisión para contingencias	<u>(488.915.160)</u>	<u>(9.665.572)</u>	<u>(37.828.898)</u>	<u>(19.636.012)</u>	<u>(556.045.642)</u>
	<u>37.697.369.908</u>	<u>69.816.049</u>	<u>98.734.672</u>	<u>12.736.131</u>	<u>37.878.656.760</u>
Por tipo de garantía					
Sin garantía	17.186.469.251	5.679.164	68.212.394	26.452.906	17.286.813.715
Aval	16.956.276.095	-	-	-	16.956.276.095
Hipotecaria					
Inmobiliaria	926.401.826	15.795.596	21.635.694	-	963.833.116
Mobiliaria	562.802.225	447.240	1.573.395	-	564.822.860
Fianza	850.067.089	526.000	11.930.276	833.333	863.356.698
Documentos mercantiles	872.098.682	147.462	2.498.529	2.605.716	877.350.389
Prenda sin desplazamiento	12.144.167	-	-	-	12.144.167
Prendaria	30.480.761	-	-	-	30.480.761
Otro tipo de garantía	<u>789.544.972</u>	<u>56.886.159</u>	<u>30.713.282</u>	<u>2.480.188</u>	<u>879.624.601</u>
	<u>38.186.285.068</u>	<u>79.481.621</u>	<u>136.563.570</u>	<u>32.372.143</u>	<u>38.434.702.402</u>
Por vencimiento					
Hasta un mes	7.657.016.426	-	136.563.570	32.372.143	7.825.952.139
Entre un mes y dos meses	384.909.721	-	-	-	384.909.721
Entre dos meses y tres meses	442.619.794	437.000	-	-	443.056.794
Entre tres meses y seis meses	2.247.715.110	624.092	-	-	2.248.339.202
Entre seis meses y un año	6.518.800.682	5.636.946	-	-	6.524.437.628
Mayor a un año	<u>20.935.223.335</u>	<u>72.783.583</u>	-	-	<u>21.008.006.918</u>
	<u>38.186.285.068</u>	<u>79.481.621</u>	<u>136.563.570</u>	<u>32.372.143</u>	<u>38.434.702.402</u>

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

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	(En bolívares)
Plazo fijo	28.486.268.553	24.846.843.099
Créditos en cuotas	9.535.310.549	8.223.157.967
Créditos al consumo	6.268.706.300	5.133.440.657
Cartas de crédito	174.871.984	208.815.114
Facturas y descuentos	23.525.290	19.733.962
Créditos en cuenta corriente	<u>806.275</u>	<u>2.711.603</u>
	44.489.488.951	38.434.702.402
Provisión para cartera de crédito	<u>(857.352.632)</u>	<u>(556.045.642)</u>
	<u>43.632.136.319</u>	<u>37.878.656.760</u>

El Banco mantiene provisiones para la cartera de créditos conforme a los requerimientos mínimos establecidos por la SUDEBAN. A continuación se indica el movimiento del saldo de la provisión para la cartera de créditos:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	(En bolívares)
Saldo inicio del semestre	556.045.642	441.157.191
Más		
Provisión del semestre	326.232.000	211.655.575
Utilización del ajuste al patrimonio para la constitución de provisión anticíclica	38.412.476	-
Menos		
Reclasificación de provisión, rendimientos por cobrar y otros	(772.522)	(2.830.211)
Débitos por cancelación de cuentas incobrables	<u>(62.564.964)</u>	<u>(93.936.913)</u>
Saldo al final del semestre	<u>857.352.632</u>	<u>556.045.642</u>

Al 30 de junio de 2014 los préstamos (vencidos o en litigio) sobre los cuales se han dejado de devengar intereses totalizan Bs 265.094.000 (Bs 168.936.000 al 31 de diciembre de 2013). Los rendimientos por cobrar por estos préstamos de Bs 10.790.000 se incluyen en el grupo Cuentas de orden, sin afectar los resultados del semestre finalizado el 30 de junio de 2014 (Bs 7.881.000 en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013). Asimismo, los ingresos financieros del semestre finalizado el 30 de junio de 2014 incluyen Bs 16.864.000 (Bs 37.506.000 en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013) de intereses cobrados que correspondían a créditos vencidos y en litigio que habían sido diferidos en el grupo Cuentas de orden en semestres anteriores.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, se registraron como incobrables créditos por Bs 62.565.000 (Bs 93.937.000 durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013), con cargo a la provisión para cartera de créditos. Adicionalmente, el Banco cobró créditos registrados como incobrables en semestres anteriores, registrándose un ingreso por este concepto de Bs 18.608.000 (Bs 46.886.000 en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013), los cuales se incluyen en el grupo Ingresos por recuperaciones de activos financieros.

Ley de Crédito para el Sector Agrícola

Al 30 de junio de 2014 el Banco ha otorgado créditos destinados al sector agrícola por Bs 6.716.477.000 y mantiene inversiones agrícolas por Bs 419.544.000 (Nota 5-c), que representan el 23,14% del promedio de su cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, distribuida así:

Sector a financiar	Actividad	Saldo en bolívares	Porcentaje	
			Mantenido	Requerido
Rubros estratégicos	Producción agrícola primaria	3.760.505.885	55,99	75,0 mínimo
Rubros no estratégicos	Producción agrícola primaria	386.911.871	5,76	5,0 máximo
Inversión agroindustrial y comercialización	Inversión agroindustrial y comercialización de materia prima nacional	2.569.059.011	38,25	20,0 mínimo
	Total cartera agrícola	6.716.476.767	100,00	100,0

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco ha otorgado créditos destinados al sector agrícola por Bs 4.813.907.000 y mantiene inversiones agrícolas por Bs 422.416.000 (Nota 5-c), que representan el 27,69% del promedio de su cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012 y 2011, distribuida así:

Sector a financiar	Actividad	Saldo en bolívares	Porcentaje	
			Mantenido	Requerido
Rubros estratégicos	Producción agrícola primaria	2.626.892.916	54,57	49,0 mínimo
	Inversión agroindustrial	801.940.454	16,66	10,5 máximo
	Comercialización	355.862.663	7,39	10,5 máximo
Rubros no estratégicos	Producción agrícola primaria	450.915.872	9,37	21,0 máximo
	Inversión agroindustrial	534.072.593	11,09	4,5 máximo
	Comercialización	44.222.355	0,92	4,5 máximo
	Total cartera agrícola	4.813.906.853	100,00	100,0

Al 30 de junio de 2014 el Banco mantiene Bs 2.050.000.000 en créditos agrícolas colocados a mediano y largo plazo, los cuales representan un 30,52% del total de la cartera de créditos agrícola (Bs 1.375.098.000, que representan un 28,57% del total de la cartera de créditos agrícola, al 31 de diciembre de 2013).

De igual forma, al 30 de junio de 2014 la cartera de créditos está conformada por 1.556 deudores (1.533 deudores al 31 de diciembre de 2013). Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, fueron otorgados 991 créditos (978 créditos en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013).

Ley de Creación, Estímulo, Promoción y Desarrollo del Sistema Microfinanciero
Al 30 de junio de 2014 el Banco ha otorgado microcréditos por Bs 1.984.131.000, que representan el 5,16% de su cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013 (Bs 1.735.064.000, que representan el 6,04% de su cartera de créditos bruta al 30 de junio de 2013). De igual forma, en el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, la cartera de créditos está conformada por 5.505 deudores y fueron otorgados 1.468 créditos (5.275 deudores y 1.880 créditos otorgados en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013).

Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda

Al 30 de junio de 2014 la cartera de créditos hipotecaria del Banco alcanzó Bs 2.248.524.000, lo que equivale al 5,85% del total de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013. Al 30 de junio de 2014 la cartera de créditos hipotecaria está conformada por 5.438 deudores y fueron otorgados 343 créditos en el semestre:

Actividad a financiar	Ingresos mensuales familiares	Saldo en bolívares	Mantenido %
Construcción de viviendas	Transferencia de fondos para la adquisición de Valores Bolivarianos para la vivienda 2014 De acuerdo con los metros cuadrados (máximo 80 mts2)	1.099.000.000	2,86
	Total construcción de viviendas	1.293.360.826	3,37
	Hasta seis salarios mínimos	678.298.128	1,76
	Mayores a seis hasta quince salarios mínimos	274.163.537	0,71
	Total adquisición de vivienda principal	952.461.665	2,47
Autoconstrucción de vivienda principal	Menores a ocho salarios mínimos	2.701.233	0,01
	Total cartera hipotecaria	2.248.523.724	5,85

Al 31 de diciembre de 2013 la cartera de créditos hipotecaria del Banco alcanzó Bs 4.381.765.000, lo que equivale a 18,84% del total de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012. Al 31 de diciembre de 2013 la cartera de créditos hipotecaria está conformada por 5.416 deudores y fueron otorgados 836 créditos en el semestre:

Actividad a financiar	Ingresos mensuales familiares	Mercado	Saldo en bolívares	Mantenido %	Requerido %	
Construcción de viviendas	Transferencia de Fondos Resolución N° 16		1.995.309.395	8,57	8,58	
	Desde tres hasta seis salarios mínimos		135.108.991	0,58	1,77	
	Desde seis hasta ocho salarios mínimos		101.804.668	0,44	1,55	
	Desde ocho hasta quince salarios mínimos		203.821.239	0,88	1,10	
	Transferencia Fondos Resolución N° 151		625.332.847	2,69	-	
	Total construcción de viviendas		3.061.377.140	13,16	13,00	
	Adquisición de vivienda principal	Hasta seis salarios mínimos	Nuevas	470.262.548	2,02	3,36
		Hasta seis salarios mínimos	Usadas	175.659.753	0,76	0,84
		Mayores a seis hasta quince salarios mínimos	Nuevas	189.406.362	0,81	0,81
		Mayores a seis hasta quince salarios mínimos	Usadas	252.872.815	1,09	0,99
Total adquisición de vivienda principal			1.088.201.478	4,68	6,00	
Mejoras de vivienda principal		Menores o iguales a cinco salarios mínimos		4.767.023	0,02	0,45
	Autoconstrucción de vivienda principal	Menores o iguales a cinco salarios mínimos	762.133	-	0,30	
Ampliación de vivienda principal	Menores o iguales a cinco salarios mínimos		1.990.233	0,01	0,25	
	Transferencia Fondos Resolución N° 151		224.667.153	0,97	-	
	Total mejoras y autoconstrucción de vivienda principal		232.186.542	1,00	1,00	
	Total cartera hipotecaria		4.381.765.160	18,84	20,00	

De acuerdo con la Circular N°17401 emitida por la SUDEBAN el 23 de mayo de 2014, el Banco transfirió Bs 1.099.000.000 para el cumplimiento de la cartera hipotecaria para la construcción de vivienda mediante la adquisición de Valores Bolivarianos para la Vivienda 2014 emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. (Bs 1.995.309.000 al 31 de diciembre de 2013), Nota 5.

De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 151 emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, el Banco transfirió Bs 850.000.000 al Organismo Superior de Vivienda y Hábitat para el cumplimiento de los renglones de construcción, mejoras, ampliación y autoconstrucción de vivienda principal mediante la adquisición, en diciembre de 2013, de Bs 308.825.000 en Valores Bolivarianos para la Vivienda emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. (Nota 5) y la adquisición de Bs 541.175.000 durante enero y febrero de 2014 de los mencionados valores. (Nota 21). La adquisición de los títulos emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción S.A. serán utilizados para financiar proyectos de vivienda para el 2013 y 2014, y constituyen un mecanismo para el cumplimiento de la cartera de créditos obligatoria para el ejercicio 2013.

Igualmente, la Resolución N° 151, emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, establece que las instituciones bancarias deberán transferir los recursos disponibles del segmento de adquisición de vivienda principal en el mercado primario al segmento de adquisición de vivienda principal en el mercado secundario, por lo cual el Banco al 31 de diciembre de 2013 transfirió Bs 145.471.000 por este concepto, estableciendo como nuevos porcentajes requeridos: a) mercado primario en 0,81% (anteriormente 1,44%), y el mercado secundario en 1,09% (anteriormente 0,36%).

Ley Orgánica de Turismo

Al 30 de junio de 2014 el Banco ha otorgado créditos al sector turismo por Bs 903.141.000, que representan el 2,93% del promedio de su cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y mantiene créditos autenticados y protocolizados por Bs 465.400.000 (Nota 21), distribuida así:

Segmentos	Facturación año fiscal	Saldo en bolívares	Porcentaje	
			Mantenido	Requerido
A	Menor a 20.000 U.T.	17.347.944	0,06	0,80
B	Mayor a 20.000 U.T. y menor a 100.000 U.T.	120.401.249	0,38	0,70
C	Mayor o igual a 100.000 U.T.	689.741.407	2,24	0,50
	Aporte para compra de acciones SOGATUR, S.A.	<u>75.650.400</u>	<u>0,25</u>	<u>-</u>
	Total cartera de turismo	<u>903.141.000</u>	<u>2,93</u>	<u>2,00</u>

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco ha otorgado créditos al sector turismo por Bs 777.181.000, que representan el 4,11% del promedio de su cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y mantiene créditos autenticados y protocolizados por Bs 507.223.000 (Nota 21), distribuida así:

Segmentos	Facturación año fiscal	Saldo en bolívares	Porcentaje	
			Mantenido	Requerido
A	Menor a 20.000 U.T.	17.591.736	0,09	1,60
B	Mayor a 20.000 U.T. y menor a 100.000 U.T.	78.328.866	0,42	1,40
C	Mayor o igual a 100.000 U.T.	605.609.985	3,20	1,00
	Aporte para compra de acciones SOGATUR, S.A.	<u>75.650.400</u>	<u>0,40</u>	<u>-</u>
	Total cartera de turismo	<u>777.180.987</u>	<u>4,11</u>	<u>4,00</u>

Durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013, el Banco aportó por mandato del Ministerio del Poder Popular para el Turismo para la futura compra de 42.028 acciones, representando un total de Bs 75.650.400, no cotizadas en la Bolsa de Valores de Caracas, pertenecientes a SOGATUR, S.A., las cuales fueron incorporadas en la cartera de turismo, Nota 5.

Al 30 de junio de 2014 la cartera de créditos al sector turismo está conformada por 31 deudores y fueron otorgados 25 créditos en el semestre (30 deudores y 36 créditos otorgados en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013).

Créditos al Sector Manufactura

Al 30 de junio de 2014 el Banco ha otorgado créditos al sector manufactura por Bs 3.029.922.000, que representan el 7,88% de su cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013. Según la Resolución N° 0012, publicada en la Gaceta N° 40.195 del 25 de junio de 2013, se establece que deben ajustarse los parámetros para el financiamiento a las operaciones de carácter manufacturero, como se detalla a continuación:

Sector a financiar	Saldo en bolívares	Porcentaje mantenido
Sector estratégico	2.510.167.773	65,31
Financiero Pymes	874.573.365	22,75

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco ha otorgado créditos al sector manufactura por Bs 2.385.234.000, que representan el 10,26% de su cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012. Véase detalle de los parámetros para el financiamiento a las operaciones del sector manufacturero al 31 de diciembre de 2013 a continuación:

Sector a financiar	Saldo en bolívares	Porcentaje Mantenido	Porcentaje Requerido
Sector estratégico	2.005.559.669	86,24	60,00
Financiero Pymes	752.011.884	32,34	40,00

Al 30 de junio de 2014 la cartera de créditos de manufactura, destinada para el financiamiento de pequeñas y medianas industrias (Financiero Pymes), incluye Bs 637.083.000 (Bs 574.530.000 al 31 de diciembre de 2013), que de acuerdo con la Resolución Conjunta N° 0012 de fecha 25 de junio de 2013, emitida por el Ministerio del Poder Popular de Industrias y el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas, también computan dentro de la cartera de manufactura destinada a los sectores estratégicos de desarrollo, los cuales representa un 72,85% al 30 de junio de 2014 (76,40% al 31 de diciembre de 2013) del total de financiamiento al mencionado sector.

De igual forma, en el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, la cartera de créditos está conformada por 766 deudores y fueron otorgados 581 créditos (696 deudores y 618 créditos otorgados en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013).

El Banco mantiene un ambiente de control que incluye políticas y procedimientos para la determinación de los riesgos crediticios por cliente y por sector económico. La concentración de riesgo es limitada por el hecho de que los créditos se encuentran en diversos sectores económicos y en gran número de clientes. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene concentraciones de riesgo importantes en cuanto a clientes individuales, grupos de empresas relacionadas entre sí o sectores económicos.

7. Intereses y Comisiones por Cobrar

Los intereses y comisiones por cobrar están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		
Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias	6.944	1.045.671
Disponibles para la venta	70.087.006	111.480.392
Mantenidas hasta su vencimiento	143.670.565	102.847.562
En otros títulos valores	<u>55.468.588</u>	<u>39.412.615</u>
	<u>269.233.103</u>	<u>254.786.240</u>

Rendimientos por cobrar por cartera de créditos

Créditos vigentes	507.431.455	386.959.942
Créditos reestructurados	338.645	2.874.898
Créditos vencidos	4.972.048	3.527.813
Créditos en litigio	<u>951.405</u>	<u>907.459</u>
	<u>513.693.553</u>	<u>394.270.112</u>

Comisiones por cobrar

Por fideicomiso	<u>1.487.900</u>	<u>1.313.081</u>
	784.414.556	650.369.433

Provisión para rendimientos por cobrar y otros

	<u>(8.350.484)</u>	<u>(9.423.854)</u>
	<u>776.064.072</u>	<u>640.945.579</u>

A continuación se indica el movimiento del saldo de la provisión mantenida para los intereses y comisiones por cobrar:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Saldo inicio del semestre	9.423.854	9.437.857
Más		
Reclasificación de provisión para cartera de créditos (Nota 6)	772.522	2.830.211
Menos		
Castigo por rendimientos por cobrar	<u>(1.845.892)</u>	<u>(2.844.214)</u>
Saldo al final del semestre (Nota 6)	<u>8.350.484</u>	<u>9.423.854</u>

8. Bienes Realizables

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, el Banco realizó la venta de un bien mueble recibido como dación de pago, el cual mantenía un valor contable de Bs 2.037.000 (bienes muebles e inmuebles por Bs 2.757.000 en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013), registrando una ganancia de Bs 1.463.000 (Bs 7.708.000 para el semestre finalizado al 31 de diciembre de 2013). Al 30 de junio de 2014, el Banco registró ganancias por Bs 15.000 (Bs 13.000 al 31 de diciembre de 2013) por ventas de bienes realizables que se encontraban diferidos por corresponder a ventas de bienes a plazo.

Durante el semestre finalizado al 31 de diciembre de 2013, el Banco incorporó a los bienes de uso un inmueble recibido como dación de pago que mantenía un valor contable de Bs 564.000. Dicha incorporación fue notificada a la SUDEBAN mediante comunicación de fecha 17 de diciembre de 2013.

Para los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el apartado para bienes realizables y su mantenimiento generó un gasto de Bs 499.077 y Bs 586.000, respectivamente.

9. Bienes de Uso

Los bienes de uso comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014			31 de diciembre de 2013		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto	Costo	Depreciación acumulada	Neto
	(En bolívares)					
Edificaciones e instalaciones	341.634.264	(68.904.441)	272.729.823	285.560.383	(53.216.825)	232.343.558
Mobiliario y equipos	617.701.078	(231.655.452)	386.045.626	502.186.938	(177.070.525)	325.116.413
Equipos de transporte	<u>2.150.108</u>	<u>(1.622.819)</u>	<u>527.289</u>	<u>2.150.108</u>	<u>(1.506.775)</u>	<u>643.333</u>
	961.485.450	(302.182.712)	659.302.738	789.897.429	(231.794.125)	558.103.304
Terrenos	1.120.120	-	1.120.120	1.120.120	-	1.120.120
Obras en ejecución	<u>7.791.201</u>	<u>-</u>	<u>7.791.201</u>	<u>41.026.617</u>	<u>-</u>	<u>41.026.617</u>
	<u>970.396.771</u>	<u>(302.182.712)</u>	<u>668.214.059</u>	<u>832.044.166</u>	<u>(231.794.125)</u>	<u>600.250.041</u>

Las obras en ejecución corresponden principalmente a remodelaciones que se están efectuando en la red de agencias. En el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, se capitalizaron en la cuenta Edificaciones e instalaciones Bs 56.853.000 (Bs 27.672.000 en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013).

En los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco efectuó una inversión de Bs 52.000.000 y Bs 92.796.000, respectivamente, relacionados principalmente con proyectos de ampliación de la plataforma tecnológica y mejoras a los equipos de la sede central y red de agencias, los cuales se incluyen en la cuenta Mobiliario y equipos.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, el Banco registró gastos de depreciación por Bs 72.197.000 (Bs 58.460.000 en el semestre finalizado al 31 de diciembre de 2013), que se presentan en el estado de resultados en el grupo Gastos generales y administrativos, Nota 19.

A continuación se indican las vidas útiles originales de los bienes de uso, por tipo de bien:

Descripción	Años
Edificaciones e instalaciones	40
Mobiliario	10
Otros equipos	8
Equipos de transporte	5
Equipos de computación	Entre 2 y 4

10. Otros Activos

Los otros activos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Gastos diferidos		
Valor de origen de licencias compradas, netas de amortización acumulada por Bs 36.460.000 (Bs 26.358.000 al 31 de diciembre de 2013)	43.268.242	47.830.087
Mejoras a propiedades alquiladas, netas de amortización acumulada por Bs 2.679.000 (Bs 3.926.000 al 31 de diciembre de 2013)	15.808.803	8.931.345
Software, neto de amortización acumulada por unos Bs 5.664.000 (Bs 4.741.000 al 31 de diciembre de 2013)	3.560.655	4.989.992
Otros gastos diferidos, netos de amortización acumulada por Bs 3.094.000 (Bs 2.578.000 al 31 de diciembre de 2013)	1.031.381	1.547.072
Gastos por proyecto de incorporación del Chip, netos de amortización por Bs 1.241.000 (Bs 1.064.000 al 31 de diciembre de 2013)		
	<u>886.666</u>	<u>1.064.000</u>
	64.555.747	64.362.496
Otros		
Anticipo a proveedores	52.417.965	187.196.030
Servicio de mantenimiento de plataforma tecnológica y otros pagados por anticipado	41.651.719	23.582.642
Compensación - tarjetas de crédito	37.393.725	18.160.678
Compensación Suiche 7B	36.651.480	28.507.780
Seguros pagados por anticipado	28.144.475	11.704.156
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 17)	21.297.991	21.297.991
Existencia de papelería y efectos varios	9.215.218	6.033.064
Otros gastos pagados por anticipado	7.510.448	2.801.916
Depósitos en garantía	7.486.088	5.349.685
Impuestos pagados por anticipado	1.238.751	924.446
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	1.128.792	812.726
Suscripciones pagadas por anticipado	409.214	278.900
Partidas por aplicar	236.077	34.290
Bienes diversos	174.488	174.489
Varias	<u>2.471.606</u>	<u>3.586.973</u>
	311.983.784	374.808.262
Provisión para otros activos	<u>(4.079.930)</u>	<u>(2.117.200)</u>
	<u>307.903.854</u>	<u>372.691.062</u>

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, el Banco registró gastos de amortización de otros activos por Bs 15.162.000 (Bs 11.448.000 en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013), que se presentan en el estado de resultados en el grupo Gastos generales y administrativos, Nota 19.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la compensación de tarjetas de crédito incluye saldos pendientes por cobrar a los clientes de operaciones con las franquicias VISA y Mastercard.

Al 30 de junio de 2014 los anticipos a proveedores incluyen Bs 37.219.000, para la adquisición de papel valor y remodelación del edificio sede (Bs 140.816.000 al 31 de diciembre de 2013, para desarrollos de proyectos tecnológicos y compra de equipos de oficina para la red de agencias).

Los gastos amortizables al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, provenientes del proceso de incorporación del Chip ascienden a Bs 2.128.000 y su plazo de amortización es de 6 años. El gasto de amortización de los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 incluye Bs 177.000, correspondiente a la amortización por estos conceptos.

A continuación se indica el movimiento de la provisión mantenida para otros activos:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Saldo al principio del semestre	2.117.200	317.417
Más: Provisión del semestre	5.500.000	9.400.000
Menos: Débitos por partidas irrecuperables	<u>(3.537.270)</u>	<u>(7.600.217)</u>
Saldo al final del semestre	<u>4.079.930</u>	<u>2.117.200</u>

11. Captaciones del Público

Las captaciones del público comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes no remuneradas	21.119.959.773	18.469.772.162
Cuentas corrientes remuneradas, con intereses anuales entre el 1% y 3% (1% y 3% al 31 de diciembre de 2013)	19.464.978.965	18.904.444.449
Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20	51.804.531	-
Depósitos y certificados a la vista, con intereses anuales entre el 1% y 12% (1% y 10% al 31 de diciembre de 2013)	<u>23.280.272.707</u>	<u>15.478.009.755</u>
	<u>63.917.015.976</u>	<u>52.852.226.366</u>
Otras obligaciones a la vista		
Cheques de gerencia vendidos	439.559.444	559.992.169
Depósitos en garantía por cartas de crédito	19.706.989	138.032.374
Obligaciones por fideicomiso (Nota 21)	392.373.280	244.450.301
Cobranzas por reembolsar	8.159	8.159
Otras, incluye US\$151.000 (US\$270.000 al 31 de diciembre de 2013) (Nota 4)	<u>97.954.680</u>	<u>97.320.533</u>
	<u>949.602.552</u>	<u>1.039.803.536</u>
Cuentas de ahorro, con intereses anuales entre el 12,5% y 16% (12,5% y 16% al 31 de diciembre de 2013)	<u>8.362.028.350</u>	<u>7.154.830.171</u>
Depósitos a plazo, con interés anual del 14,5%		
Hasta 30 días	1.130.353.163	366.367
De 31 a 60 días	229.682.229	450
De 60 a 90 días	143.000.000	-
	<u>1.503.035.392</u>	<u>366.817</u>
Derechos y participaciones sobre títulos valores		
Derechos y participaciones sobre títulos valores cedidos al público, con interés anual del 14,5% y vencimiento en julio de 2024 (vencimiento en enero de 2014, al 31 de diciembre de 2013)	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	<u>74.731.782.270</u>	<u>61.047.326.890</u>

Mediante la Resolución N° 171.13 de fecha 5 de noviembre 2013, se establece el cambio del Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamo, estableciendo nuevas cuentas contables para el registro de los certificados de depósitos a la vista.

Los depósitos de entidades oficiales comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Cuentas corrientes remuneradas, con intereses anuales entre 1% y 3% (1% y 3% al 31 de diciembre de 2013)	674.218.253	547.772.855
Certificado de depósitos a la vista, con intereses anuales entre el 3% y 9% (3% y 4,50% al 31 de diciembre de 2013)	332.758.878	427.075.604
Cuentas de ahorro, con interés anual del 12,5%	133.491.977	13.059.692
Depósitos a plazo, con interés anual del 14,5%	<u>4.000.000</u>	<u>-</u>
	<u>1.144.469.108</u>	<u>987.908.151</u>

12. Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH)

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las obligaciones con el BANAVIH comprenden depósitos a la vista por Bs 687.

13. Otros Financiamientos Obtenidos

Los otros financiamientos obtenidos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año		
Sobregiros en cuentas a la vista en instituciones financieras	12.801.187	6.902.380
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año		
Financiamiento con Commerce Bank, con valor nominal de US\$12.000.000, intereses anuales entre el 2,90% y 2,97% y vencimientos entre julio y agosto de 2014 (US\$5.000.000, interés anual del 2,89% y vencimiento en enero de 2014, al 31 de diciembre de 2013)	75.410.400	31.421.000
Financiamiento con Bancaribe Curacao, con valor nominal de US\$7.000.000 interés anual del 2,98% y vencimiento en septiembre de 2014 (interés anual del 2,91% y vencimiento en enero de 2014, al 31 de diciembre de 2013)	43.989.400	43.989.400
Financiamiento con Standard Chartered Bank, con valor nominal de US\$3.500.000, interés anual del 3,72% y vencimiento en agosto de 2014	21.994.700	-
	<u>154.195.687</u>	<u>82.312.780</u>

14. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 las otras obligaciones por intermediación financiera corresponden a obligaciones por cartas de crédito emitidas, sobre las cuales el banco cobra una comisión entre el 0,5% y 1,25%. Notas 4 y 22.

Las otras obligaciones por intermediación financiera al 31 de diciembre de 2013 comprenden lo siguiente:

	(En bolívares)
Obligaciones por cartas de crédito	<u>110.501.698</u>

15. Intereses y Comisiones por Pagar

Los intereses y comisiones por pagar comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Gastos por pagar por captaciones del público		
Depósitos y certificados a la vista	51.318.670	24.050.993
Obligaciones a la vista	1.736.550	1.586.533
Depósitos a plazo	37.037.721	1.041
Derechos y participaciones sobre títulos valores	161	242
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos		
Obligaciones con instituciones financieras en el exterior	374.878	47.185
	<u>90.467.980</u>	<u>25.685.994</u>

Mediante la Resolución N° 171.13 de fecha 5 de noviembre 2013, se establece el cambio del Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamo, estableciendo nuevas cuentas contables para el registro de los gastos por pagar correspondientes a los certificados de depósitos a la vista.

16. Acumulaciones y Otros Pasivos

Las acumulaciones y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Ingresos financieros diferidos (Nota 2-i)	322.216.899	255.115.332
Partidas por aplicar	156.610.861	179.186.666
Provisión para impuestos (Nota 17)	84.694.358	87.157.145
Retenciones por pagar	96.478.639	83.686.610
Provisión para indemnizaciones laborales (Nota 2-h)	84.839.424	73.729.772
Cuentas por pagar en moneda nacional	72.432.229	49.281.453
Provisión para otros pasivos laborales	45.396.872	34.049.295
Provisión para aporte a la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación (Nota 1)	21.698.818	30.743.397
Provisión para aporte al Fondo Nacional Antidrogas (Nota 1)	19.245.769	29.713.971
Provisión para retroactividad de prestaciones sociales según la LOTT (Nota 2-h)	25.147.295	22.765.660
Provisión para impuestos a las actividades económicas	24.221.573	22.680.255
Provisión para el Fondo Nacional Ley del Deporte, Actividad Física y Educación Física (Nota 1)	18.556.247	22.532.735
Provisiones para contingencias y otros (Nota 27)	43.431.465	19.516.511
Provisión para gastos administrativos	18.925.461	16.720.721
Cuentas por pagar en moneda extranjera, equivalente a US\$1.932.130 (US\$1.943.491 al 31 de diciembre de 2013) (Nota 4)	12.141.894	12.213.289
Dividendos por pagar (Nota 23)	1.999.562	3.588.883
Otros	1.355.418	2.210.386
Provisiones para créditos contingentes (Nota 21)	2.354.151	1.530.400
Utilidades por pagar	42.074.219	-
	<u>1.093.821.154</u>	<u>946.422.481</u>

Las partidas por aplicar corresponden principalmente a operaciones en tránsito, que serán regularizadas en su mayoría los primeros días de julio de 2014 (los primeros días de enero de 2014, al 31 de diciembre de 2013).

Las retenciones por pagar corresponden principalmente a impuestos nacionales retenidos a terceros; las mismas serán enteradas los primeros días de julio de 2014 (los primeros días de enero de 2014 para las retenciones por pagar al 31 de diciembre de 2013).

Los dividendos por pagar corresponden a dividendos decretados y no reclamados por los accionistas. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, se efectuó el pago de dividendos de Bs 1.875.501 (Bs 971.535.000 al 31 de diciembre de 2013).

17. Impuestos

a) Impuesto sobre la renta

El ejercicio fiscal anual del Banco finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el semestre finalizado el 30 de junio de 2014, el Banco ha estimado un enriquecimiento neto gravable de Bs 1.305.738.547 (Bs 667.537.134 para el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013). Las principales diferencias entre la renta gravable y la utilidad financiera las originan los intereses no gravables devengados por títulos valores emitidos por el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas, el efecto neto del reajuste regular por exposición a la inflación, y las provisiones y apartados que normalmente son deducibles fiscalmente en períodos posteriores.

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto de impuesto basado en la utilidad financiera y el gasto según la ganancia fiscal:

Tarifa de impuesto según Ley

	<u>34%</u>	<u>34%</u>
	Semestre finalizado el 30 de junio de 2014	Año finalizado el 31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Gasto teórico de impuesto basado en la utilidad financiera	651.178.105	959.715.038
Diferencia entre el gasto del impuesto contable y el gasto de impuesto fiscal		
Efecto del reajuste regular por inflación	(353.887.606)	(408.531.441)
Intereses, primas y descuentos sobre inversiones no gravables	(249.168.168)	(398.559.213)
Provisiones no deducibles		
Cartera de créditos, neta	89.019.189	67.314.295
Otras provisiones y acumulaciones, netas	9.179.506	1.734.462
Gastos acumulados y contribuciones por pagar	(1.670.601)	14.805.995
Otras	<u>(54.650.425)</u>	<u>(8.029.136)</u>
Gasto de impuesto	90.000.000	228.450.000
Impuesto diferido	-	<u>(3.369.265)</u>
Apartado de impuesto	<u>90.000.000</u>	<u>225.080.735</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la provisión para impuestos se presenta neta de la porción estimada de impuesto sobre la renta pagada durante los respectivos semestres.

b) Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido está conformado principalmente por los siguientes efectos de diferencias temporales de impuesto:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Activo		
Provisión para cartera de créditos de alto riesgo e irrecuperables	6.131.123	6.131.123
Otros activos	167.843	167.843
Acumulaciones y otros pasivos	10.812.745	10.812.745
Diferencia entre la base fiscal y la base contable de bienes de uso y gastos diferidos	<u>4.186.280</u>	<u>4.186.280</u>
Total activo	<u>21.297.991</u>	<u>21.297.991</u>

El Banco no ha identificado cambios importantes en su estimación del impuesto diferido en el semestre finalizado el 30 de junio de 2014 con respecto a los semestres anteriores.

18. Otros Ingresos Operativos

Los otros ingresos operativos comprenden lo siguiente:

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Ganancia por venta y amortización de inversiones en títulos valores (Nota 5)	270.328.178	211.878.798
Comisiones por tarjetas de crédito	169.718.544	177.032.482
Comisiones por servicios financieros	43.235.893	40.531.221
Comisiones por operaciones como institución bancaria autorizada SICAD (Nota 4)	9.480.720	1.074.380
Comisión por intermediación en operaciones de compra y venta de divisas con el BCV (Nota 4)	8.132.323	9.770.408
Comisiones por fideicomisos (Nota 21)	7.856.075	6.762.238
Otros ingresos por diferenciales cambiarios (Nota 4)	3.699.640	5.337.987
Comisiones por giros y transferencias	2.726.183	2.943.162
Otros ingresos no financieros	985.929	783.475
Comisiones por encargos de confianza	<u>9.707</u>	<u>-</u>
	<u>516.173.192</u>	<u>456.114.151</u>

En los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los conceptos incluidos en las comisiones por servicios financieros corresponden principalmente a ingresos por redes electrónicas de tarjetas de crédito y comisiones por mantenimiento de cuentas.

Las ganancias por venta de inversiones en títulos valores al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 corresponden principalmente a ventas de Títulos de Interés Fijo (TIF) y Vebonos, los cuales se encontraban registrados en la cartera de inversiones disponible para la venta.

19. Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos comprenden lo siguiente:

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Impuestos y contribuciones	91.192.318	74.470.333
Depreciación y desvalorización de bienes de uso (Nota 9)	72.197.130	58.459.579
Servicios de transporte y custodia de valores	58.054.885	37.932.219
Servicios de asesorías y auditoría externa	53.124.675	79.250.774
Mantenimiento de software	43.491.245	37.169.121
Servicio de interconexión de redes bancarias	39.814.008	29.365.494
Mantenimiento y reparaciones para bienes de uso	38.681.713	74.282.332
Otros servicios externos contratados	35.025.030	29.310.439
Gastos de servicios por operaciones con tarjetas crédito	28.189.595	32.722.118
Propaganda y publicidad	19.889.634	17.676.276
Papelaría, materiales, útiles de aseo y estampillas	16.929.195	12.535.526
Servicios de energía eléctrica, agua y comunicaciones	16.653.878	16.447.826
Amortización de gastos diferidos (Nota 10)	15.162.217	11.448.252
Alquiler de bienes	11.432.835	11.721.155
Gastos legales y pólizas de seguro	5.551.532	3.589.325
Otros	<u>4.923.696</u>	<u>14.117.068</u>
	<u>550.313.586</u>	<u>540.497.837</u>

El gasto por mantenimiento y reparaciones de bienes de uso está representado principalmente por gastos relacionados con remodelaciones del edificio sede, centro alterno de datos y agencias.

Los otros servicios externos contratados corresponden principalmente a los gastos de compensación, servicios de impresión y servicios de limpieza.

20. Gastos Operativos Varios

Los gastos operativos varios comprenden lo siguiente:

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Aporte social (Nota 1)	77.690.748	63.612.282
Provisión para aporte a la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación (Nota 1)	21.211.664	17.661.285
Provisión para otras contingencias	20.295.000	51.600.000
Provisión para aporte al Fondo Nacional Antidrogas (Nota 1)	19.155.000	15.558.953
Provisión para aporte a la Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física (Nota 1)	18.556.246	14.846.953
Emisión de chequeras y otros servicios a clientes	15.730.105	8.619.445
Provisión para otros activos (Nota 10)	5.500.000	9.400.000
Otros	<u>13.110.008</u>	<u>4.901.393</u>
	<u>191.248.771</u>	<u>186.200.311</u>

21. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Cuentas contingente deudoras		
Garantías otorgadas (Nota 22)	213.255.036	126.608.799
Líneas de crédito de utilización automática (Nota 22)	9.892.802.976	8.850.171.672
Cartas de crédito emitidas no utilizadas (Nota 22)	186.597.762	391.231.799
Inversiones en títulos valores a efecto de reporto (Nota 5)	-	702.000
Créditos protocolizados y autenticados al sector turismo (Nota 6)	<u>465.399.825</u>	<u>507.223.317</u>
Van...	<u>10.758.055.599</u>	<u>9.875.937.587</u>

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Vienen...	10.758.055.599	9.875.937.587
Activos de los fideicomisos	1.454.968.146	1.297.343.337
Títulos valores recibidos en administración	1.035.188.156	436.631.526
Otras cuentas de orden deudoras		
Garantías recibidas, incluye stand by de bancos por Bs 191.065.000, que se encuentran denominados en divisas, principalmente en dólares estadounidenses (Bs 352.249.000 al 31 de diciembre de 2013)	49.281.806.045	42.562.358.068
Líneas de crédito otorgadas, pendientes de utilización	23.919.591.100	23.625.326.903
Cobranzas	13.450.039	13.299.218
Custodias recibidas	40.790.423	35.350.239
Caja de seguridad	139	139
Otras cuentas de registro		
Custodia en el BCV de títulos desmaterializados	17.567.731.267	14.610.403.758
Custodia de bonos en instituciones del exterior	31.427.913	31.427.913
Operaciones de divisas autorizadas por CADIVI a clientes	2.364.461.859	560.717.745
Garantías recibidas pendientes por liberación, incluye Bs denominados en divisas, principalmente en dólares estadounidenses (Bs 108.472.000 al 31 de diciembre de 2013)	4.325.447.825	2.600.787.996
Créditos hipotecarios pendientes por liquidar (Nota 6)	463.003.065	356.267.660
Operaciones de divisas autorizadas por el SICAD a clientes	9.035.810	275.114.250
Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	-	541.175.028
Débito por cuentas incobrables	413.335.685	362.985.248
Garantía para operaciones con tarjetas de crédito (Nota 22)	54.893.637	56.312.846
Rendimientos por cobrar	129.460.990	96.718.108
Documentos y valores de la entidad	28.063	28.063
Otras	49.100.885	44.313.980
	98.663.564.745	85.772.587.162
	111.911.776.646	97.382.499.612

Al 30 de junio de 2014 el Banco mantuvo provisiones específicas por Bs 154.000 y provisiones genéricas por Bs 2.201.000 para las cuentas contingentes deudoras (Bs 154.000 y Bs 1.377.000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013), Nota 16.

De acuerdo con los estados financieros combinados del Fideicomiso del Banco, las cuentas del Fideicomiso están conformadas por los siguientes saldos:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Activo		
Disponibilidades	392.373.280	244.450.301
Inversiones en títulos valores	1.015.986.587	1.002.441.878
Cartera de créditos		
Préstamos a beneficiarios	30.846.195	38.546.958
Intereses y comisiones por cobrar	15.760.113	11.902.229
Bienes recibidos para su administración	1.971	1.971
Total activo	1.454.968.146	1.297.343.337
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Otras cuentas por pagar	3.087.937	10.100.225
Otros pasivos	191	191
Total pasivo	3.088.128	10.100.416
Patrimonio		
Capital asignado a los fideicomitentes	1.401.157.570	1.235.667.340
Reserva de emergencia	446.963	439.459
Ajustes al patrimonio	6.706.931	6.706.931
Resultados acumulados	43.568.554	44.429.191
Total patrimonio	1.451.880.018	1.287.242.921
Total pasivo y patrimonio	1.454.968.146	1.297.343.337

Las cuentas del capital asignado del Fideicomiso están conformadas por lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Fideicomiso de		
Administración	1.156.246.631	1.004.959.860
Inversión	241.977.470	227.784.858
Garantía	2.933.469	2.922.622
	1.401.157.570	1.235.667.340

Al 30 de junio de 2014 los saldos del capital asignado de los fideicomisos incluyen Bs 816.778.000 (Bs 641.743.000 al 31 de diciembre de 2013), correspondientes a fideicomisos abiertos por entidades oficiales; de dicho monto, Bs 746.715.000 corresponden a fideicomisos de administración (Bs 641.421.000 al 31 de diciembre de 2013).

La cuenta Disponibilidades corresponde a los fondos recaudados por las operaciones del Fideicomiso que son manejados principalmente mediante una cuenta corriente integral mantenida en el Banco por Bs 392.373.000 (Bs 244.450.000 al 31 de diciembre de 2013). Dicha cuenta devengó un interés anual del 5% durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

Las inversiones en títulos valores incluidos en las cuentas del Fideicomiso están conformadas por lo siguiente:

	30 de junio de 2014	
	Costo amortizado	Valor razonable de mercado
	(En bolívares)	
1) Títulos valores emitidos o avalados por la Nación		
Títulos de Interés Fijo (TIF), pagaderos en bolívares, con rendimientos anuales entre el 9,46% y 17,57%, valor nominal de Bs 464.094.000 y vencimientos entre agosto de 2014 y enero de 2026	519.495.257	537.285.358 (1)
Vebonos, con rendimientos anuales entre el 10,44% y 15,95%, valor nominal de Bs 25.667.000 y vencimientos entre octubre de 2014 y enero de 2023	27.531.481	28.166.960 (1)
Títulos de Interés y Capital Cubierto (TICC), pagaderos en bolívares, con rendimiento anual del 7,13%, valor referencial de US\$3.200.000 y vencimiento en marzo de 2015	20.043.159 567.069.897	20.043.240 585.495.558 (1)
2) Colocaciones en instituciones financieras del país		
Banesco, C.A., Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 5,50% y 6%, y vencimiento en julio de 2014	93.833.368	93.833.368 (2)
Banco del Caribe, C.A. Banco Universal, con rendimiento anual del 6,50% y vencimiento en julio de 2014	20.700.540	20.700.540 (2)
Bancrecer, S.A., con rendimientos anuales entre el 6,75% y 7,50%, y vencimiento en julio de 2014	65.130.100	65.130.100 (2)
Banco Nacional de Crédito, C.A. Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 6,50% y 7%, y vencimiento en julio de 2014	40.000.000	40.000.000 (2)
Banco de la Gente Emprendedora (BANGENTE), C.A., con rendimientos anuales entre el 6,50% y 6,75%, y vencimiento en julio de 2014	36.561.465	36.561.465 (2)
Banco Fondo Común, C.A. Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 6% y 7%, y vencimiento en julio de 2014	39.114.689	39.114.689
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A., con rendimiento anual del 6% y vencimiento en julio de 2014	39.926.528 335.266.690	39.926.527 335.266.689 (2)

	30 de junio de 2014	
	Costo amortizado	Valor razonable de mercado (En bolívares)
3) Inversiones en otros títulos valores		
Obligaciones al portador		
Toyota Services de Venezuela C.A., obligaciones con intereses anuales entre el 10,73% y 12%, valor nominal de Bs 81.150.000 y vencimientos entre noviembre de 2015 y febrero de 2018	81.150.000	81.150.000 (3)
Corporación Digitel, C.A., obligación con intereses anuales entre el 12,50% y 13%, valor nominal de Bs 32.500.000, con vencimientos entre noviembre de 2017 y 2018	32.500.000	32.500.000 (3)
	<u>113.650.000</u>	<u>113.650.000</u>
	<u>1.015.986.587</u>	<u>1.034.412.247</u>

	31 de diciembre de 2013	
	Costo amortizado	Valor razonable de mercado (En bolívares)
1) Títulos valores emitidos o avalados por la Nación		
Títulos de Interés Fijo (TIF), pagaderos en bolívares, con rendimientos anuales entre el 16% y 18%, valor nominal de Bs 359.007.000 y vencimientos entre agosto de 2014 y abril de 2023	385.544.953	419.761.743 (1)
Vebonos, con rendimientos anuales entre el 10,44% y 15,95%, valor nominal de Bs 28.889.000 y vencimientos entre junio de 2014 y diciembre de 2017	27.647.374	29.146.983 (1)
Títulos de Interés y Capital Cubierto (TICC), pagaderos en bolívares, con rendimiento anual del 7,13%, valor referencial de US\$3.2000000 y vencimiento en marzo de 2015	19.997.371	19.949.697 (1)
Letras del Tesoro, con rendimientos anuales entre el 1,26% y 1,59%, valor nominal de Bs 18.000.000 y vencimientos entre febrero y marzo de 2014	<u>17.972.424</u>	<u>17.992.710</u> (1)
	<u>451.162.122</u>	<u>486.851.133</u>

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Costo amortizado	Valor razonable de mercado (En bolívares)	Costo amortizado	Valor razonable de mercado
2) Colocaciones en instituciones financieras del país				
Banco del Caribe, C.A. Banco Universal, con rendimiento anual del 2% y vencimiento en enero de 2014	189.857.670	189.857.670 (2)		
Banesco, C.A. Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 1% y 1,25%, y vencimiento en enero de 2014	92.679.225	92.679.225 (2)		
Bancrecer, S.A., con rendimientos anuales entre el 6% y 7%, y vencimientos entre enero y marzo de 2014	70.000.000	70.000.000 (2)		
Banco Nacional de Crédito C.A. Banco Universal, con rendimientos anuales entre el 2,50% y 3,25%, y vencimiento en enero de 2014	40.000.000	40.000.000 (2)		
Banco de la Gente Emprendedora (BANGENTE), C.A., con rendimientos anuales entre el 5% y 14,50%, y vencimiento en enero de 2014	35.092.861	35.092.861 (2)		
Fondo Común, C.A. Banco Universal, con rendimiento anual del 1,25% y vencimiento en enero de 2014	30.000.000	30.000.000 (2)		
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A., con rendimiento anual del 2,50% y vencimiento en enero de 2014	20.000.000	20.000.000 (2)		
Corp Banca, C.A. Banco Universal, con rendimiento anual del 2,50% y vencimiento en enero de 2014	<u>20.000.000</u>	<u>20.000.000</u> (2)		
	<u>497.629.756</u>	<u>497.629.756</u>		

	31 de diciembre de 2013	
	Costo amortizado	Valor razonable de mercado (En bolívares)
3) Inversiones en otros títulos valores		
Obligaciones al portador		
Corporación Digitel, C.A., obligación con intereses anuales entre el 12,50% y 13%, valor nominal de Bs 32.500.000 y vencimientos entre noviembre de 2017 y noviembre de 2018	32.500.000	32.500.000 (3)
Toyota Services de Venezuela, C.A., obligación con intereses anuales entre el 10,46% y 12%, valor nominal de Bs 21.150.000 y vencimiento en noviembre de 2015	<u>21.150.000</u>	<u>21.150.000</u> (3)
	<u>53.650.000</u>	<u>53.650.000</u>
	<u>1.002.441.878</u>	<u>1.038.130.889</u>

(1) Valor de mercado determinado por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario y técnicas de valoración.

(2) Se presenta a su valor nominal, el cual se considera su valor razonable de mercado.

(3) Se presenta a su costo amortizado, debido a que no existe un valor de mercado referencial.

A continuación se presenta la clasificación de las inversiones en títulos valores del Fideicomiso de acuerdo con sus plazos:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Costo amortizado	Valor razonable de mercado (En bolívares)	Costo amortizado	Valor razonable de mercado
Hasta seis meses	406.232.708	407.317.126	521.604.423	521.792.697
Entre seis meses y un año	42.004.667	43.363.240	70.868.537	74.575.256
Entre uno y cinco años	315.580.362	345.582.067	241.260.355	261.198.178
Más de cinco años	<u>252.168.850</u>	<u>238.149.814</u>	<u>168.708.563</u>	<u>180.564.758</u>
	<u>1.015.986.587</u>	<u>1.034.412.247</u>	<u>1.002.441.878</u>	<u>1.038.130.889</u>

Al 30 de junio de 2014 la cuenta Préstamos a beneficiarios incluye préstamos otorgados a trabajadores con garantías de sus prestaciones sociales por Bs 7.863.000 (Bs 8.456.000 al 31 de diciembre de 2013) y anticipos otorgados sobre los saldos de dichas indemnizaciones, que se encuentran depositados en fideicomiso, y están relacionados con planes de fideicomiso de prestaciones sociales de compañías públicas y privadas. Estos préstamos no devengan intereses. Dichos préstamos incluyen Bs 204.000 (Bs 217.000 al 31 de diciembre de 2013), que corresponden a anticipos o préstamos otorgados a los trabajadores del Banco sobre los saldos de sus prestaciones sociales.

Asimismo, al 30 de junio de 2014 los préstamos a beneficiarios incluyen Bs 22.162.000 (Bs 29.334.000 al 31 de diciembre de 2013), correspondientes al fideicomiso de administración de un organismo público, cuya finalidad es ofrecer algunos beneficios de financiamiento a sus empleados.

Al 30 de junio de 2014 existen fideicomisos de prestaciones sociales a favor de los trabajadores del Banco por Bs 76.719.000 (Bs 81.993.000 al 31 de diciembre de 2013).

La comisión pagada por el Fideicomiso al Banco en el semestre finalizado el 30 de junio de 2014 alcanzó Bs 7.856.000 (Bs 6.762.000 al 31 de diciembre de 2013).

22. Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera del Balance General

Instrumentos financieros relacionados con créditos

El Banco tiene obligaciones pendientes relacionadas con cartas de crédito, garantías otorgadas y líneas de créditos para satisfacer las necesidades de sus clientes. Debido a que gran parte de sus compromisos de créditos pueden vencer sin que tengan fondos girados, el monto total de las obligaciones no necesariamente representa requerimientos de efectivo a futuro. Los compromisos otorgados para la extensión de créditos, cartas de crédito y garantías otorgadas por el Banco se incluyen en el grupo Cuentas de orden, Nota 21.

1) Garantías otorgadas

El Banco otorga, después de un análisis de riesgo crediticio y dentro de su línea de crédito, garantías a ciertos clientes, las cuales se emiten a nombre de un beneficiario y será ejecutada por éste si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Dichas garantías tienen vencimiento entre 1 y 20 años, y devengan una comisión trimestral hasta del 3% en el caso de garantías denominadas en bolívares y hasta del 2,5% anual en el caso de garantías denominadas en moneda extranjera, sobre el valor de dichas garantías. Las garantías otorgadas por el Banco al 30 de junio de 2014 ascienden a Bs 161.882.000 y US\$ 8.175.000 (Bs 75.235.000 y US\$8.175.000 al 31 de diciembre de 2013), Nota 21.

El Banco mantiene un contrato de licencia sobre el uso de marca con Visa International Services Association y MasterCard International para el uso no exclusivo y libre de las tarjetas de crédito VISA y MasterCard. Asimismo, dicho contrato establece la obligación del Banco de mantener, como garantía de estas operaciones, colaterales depositados en instituciones financieras en el exterior. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene como garantía de sus operaciones con las tarjetas de crédito VISA y MasterCard cartas de crédito "stand by" por US\$3.735.000 y US\$5.000.000, equivalentes a Bs 23.473.000 y Bs 31.421.000, respectivamente (Bs 23.688.000 y Bs 31.421.000 al 31 de diciembre de 2013).

2) Cartas de crédito

Generalmente, las cartas de crédito son emitidas con plazos no mayores de 90 días, prorrogables, para financiar un contrato comercial por el embarque de bienes de un vendedor a un comprador. El Banco cobra una comisión por la apertura de las cartas de crédito del 0,50% sobre el monto de la misma. Las cartas de crédito no utilizadas y otras obligaciones similares al 30 de junio de 2014 ascienden a Bs 186.598.000 (Bs 391.232.000 al 31 de diciembre de 2013), Nota 21.

3) Límites de crédito

Acuerdos contractuales para límites de créditos son otorgados a los clientes previa evaluación de los riesgos crediticios y, de considerarse necesario, haber constituido las garantías que el Banco haya considerado necesarias en la evaluación del riesgo del cliente. Estos contratos se otorgan por un período de tiempo específico, en la medida en que no haya violación de las condiciones establecidas en el contrato.

Las tarjetas de crédito se emiten con límites de 1 a 2 años, renovables. Los límites de tarjetas de crédito no utilizadas ascienden a Bs 9.892.802.976 al 30 de junio de 2014 (Bs 8.154.224.000 al 31 de diciembre de 2013). Sin embargo, en cualquier momento, el Banco puede ejercer su opción de anular un compromiso de crédito a un cliente específico. En todos los casos, las tasas de interés nominales aplicables a las tarjetas de crédito están reguladas por el BCV. El Banco aplica las mismas políticas de créditos, tanto para estas obligaciones por compromisos de crédito como para el otorgamiento de préstamos.

En general, para otorgar créditos, el Banco evalúa la aceptabilidad de cada cliente. El monto recibido en garantía, en el caso de que el Banco lo estime necesario para el otorgamiento de un crédito, se determina con base en una evaluación de crédito de la contraparte.

23. Patrimonio

a) Capital social y capital autorizado

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que los bancos universales para operar requieren de un capital social mínimo suscrito y pagado de Bs 170.000.000, si tienen su asiento principal en el Área Metropolitana de Caracas, así como en las ciudades de Guaremas, Guatire, San Antonio de los Altos, Carrizal, Los Teques, Los Valles del Tuy o en el Estado Vargas.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el capital social pagado del Banco es de Bs 223.256.250, representado por 446.512.500 acciones comunes, con valor nominal de Bs 0,5 cada una, totalmente suscritas y pagadas, conformado de la siguiente manera:

Accionista	Número de acciones	Porcentaje de participación
Redken Investment Corporation	209.864.245	47,00
Interandina de Fomento, S.A.	162.362.488	36,36
Otros	<u>74.285.767</u>	<u>16,64</u>
	<u>446.512.500</u>	<u>100,00</u>

El 10 de septiembre de 2009 la SUDEBAN, mediante la Resolución N° SBJF-DSB-II-GGTE-GNP-13650, otorgó al Banco la calificación de empresa extranjera.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada del 29 de mayo de 2012, se aprobó el retiro de la Oferta Pública de las acciones representativas del capital social del Banco.

b) Resultados, reservas de capital y dividendos

Para dar cumplimiento con lo establecido en el Oficio de la SUDEBAN N° GGIB-PV-G1BPV3-34843 del 25 de octubre de 2011, el Banco efectuó la creación del fondo social correspondiente a los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 con débito a la cuenta Superávit por aplicar y con crédito a la cuenta Reservas de capital, ambas en el patrimonio por Bs 1.116.000. Adicionalmente, en noviembre de 2011 constituyó un fideicomiso con el Banco del Caribe, C.A., Banco Universal (Bancaribe) por el equivalente de los montos de los fondos sociales semestrales, Nota 5-e.

De acuerdo con las Normas de la SUDEBAN los montos incluidos en la cuenta Superávit restringido sólo pueden ser utilizados para aumentar el capital social. Al 30 de junio de 2014 el superávit restringido está compuesto por Bs 4.010.042.000, correspondientes a reclasificaciones del 50% de los resultados netos (Bs 3.097.985.000 al 31 de diciembre de 2013).

El movimiento de los resultados acumulados es el siguiente:

	30 de junio de 2014		Fecha decreto	Fecha de
	Superávit restringido	Superávit por aplicar		Asamblea General Ordinaria de Accionistas
	(En bolívares)			
Saldo al 31 de diciembre de 2013	3.097.985.062	748.527.263		
Dividendos en efectivo	-	(151.814.250)	17-03-2014	01-04-2014
Resultado neto	-	1.825.229.720		
Reserva para fondo social	-	(1.116.281)		
Reclasificación del 50% del resultado neto	<u>912.056.720</u>	<u>(912.056.720)</u>		
Saldo al final del semestre	<u>4.010.041.782</u>	<u>1.508.769.732</u>		

	31 de diciembre de 2013		Fecha decreto	Fecha de
	Superávit restringido	Superávit por aplicar		pago según Asamblea General Ordinaria de Accionistas
	(En bolívares)			
Saldo al 30 de junio de 2013	2.356.670.378	560.888.080		
Dividendos en efectivo	-	(553.675.500)	27-08-2013	03-09-2013
Resultado neto	-	1.483.745.648		
Reserva para fondo social	-	(1.116.281)		
Reclasificación del 50% del resultado neto	<u>741.314.684</u>	<u>(741.314.684)</u>		
Saldo al final del semestre	<u>3.097.985.062</u>	<u>748.527.263</u>		

La cuenta Ajustes al patrimonio incluye ganancias correspondientes al efecto neto contable de la valoración y registro de los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (Nota 4). Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene registrado en la cuenta Ajustes al patrimonio, ganancias cambiarias por Bs 58.542.000 y Bs 96.954.000, respectivamente.

El 15 de agosto de 2013 el Banco solicitó autorización a la SUDEBAN para utilizar Bs 38.412.000 del saldo de la cuenta de Ajuste al patrimonio, para la constitución de la provisión establecida en la Resolución 103.03 "Normas Relativas a la Constitución de la Provisión Anticíclica".

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de marzo de 2014, se aprobó un dividendo en efectivo por Bs 151.814.000, con cargo a los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2013.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de agosto de 2013, se aprobó un dividendo en efectivo por Bs 553.675.000, con cargo a los resultados acumulados al 30 de junio de 2013.

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 semestral hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando el monto de reserva legal haya alcanzado este límite, el Banco registra como apartado para reserva legal el 10% de la utilidad neta semestral hasta alcanzar el 100% del capital social. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la reserva legal asciende a Bs 223.256.000.

c) Índices de capital de riesgo

Al 30 de junio de 2014 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 SUDEBAN, se indican a continuación:

	Porcentaje	
	Requerido	Mantenido
Índice de Adecuación Patrimonial Total	12	15,24
Índice de Adecuación de Patrimonio Contable (índice de solvencia)	9	9,51

En julio de 2009 la SUDEBAN emitió la Resolución N° 305.09, mediante la cual se incorporan cambios en los criterios de ponderación con base en riesgos en la determinación de la relación Patrimonio sobre Activos y Operaciones Contingentes.

En septiembre de 2013, la SUDEBAN, mediante la Resolución N° 145.13, modificó el porcentaje requerido para el índice de adecuación de patrimonio contable a 10%, el cual deberá ser cumplido de acuerdo con un cronograma, el cual establece un 9% al 31 de diciembre de 2013 y un 10% desde el 31 de diciembre de 2014.

Se mantienen los criterios relativos a su frecuencia y cálculo previstos en la Resolución de julio de 2013.

24. Saldos y Transacciones con Empresas Relacionadas y Accionistas

Por la naturaleza de su negocio, el Banco efectúa transacciones mercantiles y mantiene saldos con empresas relacionadas, y sus efectos se incluyen en los resultados.

A continuación se resumen los principales saldos y transacciones realizados entre el Banco y las empresas relacionadas y accionistas:

Balance General

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares)	
Pasivo		
Captaciones del público		
Depósitos en cuentas corrientes	2.634.802	1.300.876
Depósitos y certificados a la vista	300.000	1.662.414
Intereses y comisiones por pagar	916	3.213
Acumulaciones y otros pasivos		
Dividendos por pagar (Nota 16)	<u>1.999.562</u>	<u>3.588.883</u>
	<u>4.935.280</u>	<u>6.555.386</u>
Cuentas de orden		
Encargos de confianza		
Valores y bienes recibidos en administración	<u>21.062.483</u>	<u>21.062.483</u>

a) Captaciones del público

Al 30 de junio de 2014 Inversiones Aubragon, C.A.; Inversora Exterior I C.A. y Credibanex, C.A. mantienen depósitos en cuenta corriente por Bs 936.000, Bs 32.000 y Bs 1.667.000, respectivamente (Bs 951.000, Bs 32.000 y Bs 318.000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013).

Al 30 de junio de 2014 Inversiones Aubragon, C.A. mantiene certificados nominativos a la vista por Bs 300.000 (Inversiones Aubragon, C.A. y Credibanex, C.A. por Bs 1.662.000 al 31 de diciembre de 2013), con interés anual del 5%, que causaron gastos de interés por Bs 17.000 (Bs 42.000 al 31 de diciembre de 2013).

b) Intereses y comisiones por pagar

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los intereses y comisiones por pagar corresponden a los intereses generados por los certificados de depósitos que mantienen Inversiones Aubragon, C.A. en el Banco.

c) Cuentas de orden

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene Bs 20.617.000 de custodia administrada, correspondiente a accionistas del Banco.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, Inversiones Aubragon, C.A. e Inversora Exterior I mantienen títulos en custodia administrada en el Banco por Bs 427.000 y Bs 18.000, respectivamente.

25. Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios

El Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios cuenta con los aportes de las instituciones financieras venezolanas regidas por la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Dicho Fondo tiene por objeto, entre otros, garantizar los depósitos del público, realizados en estas instituciones, hasta por un monto de Bs 30.000.

Mediante el Decreto N° 8.079, publicado en la Gaceta Oficial N° 39.627 del 2 de marzo de 2011, se estableció en 0,75% el aporte que los bancos deben efectuar al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios. Dicho aporte deberá cumplirse mediante primas mensuales equivalentes a 1/6 del 0,75%, aplicado sobre el total de los depósitos del público que se tengan para el final de cada semestre inmediatamente anterior a la fecha del pago.

26. Aporte Especial a la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece un aporte especial a ser pagado por los bancos e instituciones financieras venezolanas regidas por dicha Ley, para el respaldo de las operaciones de la SUDEBAN.

El monto correspondiente al aporte semestral, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se basa en el 0,06 por mil del promedio de los activos del Banco y se paga mensualmente. Este aporte se presenta dentro del grupo Gastos de transformación.

27. Contingencias

a) Fiscales

Impuesto sobre la renta

El Banco ha recibido reparos fiscales diversos interpuestos por el Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT), los cuales podrían causar un impuesto sobre la renta adicional y multas. Los reparos formulados corresponden principalmente a la no retención ni enteramiento por parte del Banco con respecto a las ganancias de capital, al rechazo de la deducibilidad de algunos gastos, rebajas de impuestos y algunos aspectos del ajuste semestral por inflación, así como el rechazo de algunos ingresos exonerados de los beneficios obtenidos en razón de la tenencia de Bonos Cero Cupón, Letras del Tesoro y Bonos de la Deuda Pública Nacional.

El Banco interpuso los Recursos Contenciosos Tributarios correspondientes a dichos reparos. En opinión de la gerencia y los consultores jurídicos, la decisión será favorable para el Banco.

Impuesto al débito bancario (IDB)

El Banco recibió del SENIAT actas de reparo por IDB correspondientes al período comprendido entre el 9 de mayo y 31 de diciembre de 1994. En consecuencia, la Administración Tributaria determinó impuestos adicionales y multas. El Banco interpuso Recurso Contencioso Tributario. En opinión de la gerencia y los consultores jurídicos, la decisión será favorable para el Banco.

Impuestos municipales

El Banco recibió reparos fiscales en materia de impuestos municipales interpuestos por la Dirección de Recaudación de Impuestos y Tasas de la Alcaldía Metropolitana de Caracas por la supuesta falta de retención de impuesto o falta de enteramiento de los impuestos por timbres fiscales, así como objeción por concepto de tasas por un aumento de capital, el cual debió haber sido enterado al Tesoro Metropolitano, los cuales podrían causar un impuesto adicional y multas.

El Banco interpuso los Recursos Contenciosos Tributarios correspondientes a dichos reparos. En opinión de la gerencia y los consultores jurídicos, la decisión será favorable para el Banco.

b) 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 2014 el monto original de los reparos y litigios antes descritos asciende a Bs 24.414.067 (Bs 32.936.000 al 31 de diciembre de 2013). La gerencia y sus consultores jurídicos opinan que tales juicios y reclamaciones no son procedentes, y los recursos legales interpuestos por el Banco serán acogidos favorablemente. Sin embargo, el Banco ha estimado y registrado provisiones para estos conceptos en función de la evaluación de la probabilidad de ocurrencia de los mismos, Nota 16.

28. Vencimiento de Activos y Pasivos Financieros

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

	30 de junio de 2014					Total
	31 de diciembre de 2014	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2015	30 de junio de 2016	Mayor a junio de 2016	
Vencimiento						
Activo						
Disponibilidades	17.872.258.442	-	-	-	-	17.872.258.442
Inversiones en títulos valores						
Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias	50.000.000	-	-	-	-	50.000.000
Disponibles para la venta	78.268	27.663.311	71.805.314	29.836.955	3.093.815.164	3.223.199.012
Mantenidas hasta su vencimiento	-	516.401.440	30.185.472	1.473.075.678	8.151.820.978	10.171.483.568
Inversiones de disponibilidad restringida	-	-	-	-	9.259.824	9.259.824
Inversiones en otros títulos valores	-	-	-	-	5.495.247.518	5.495.247.518
Cartera de créditos	12.694.789.637	7.813.890.956	13.420.527.519	1.201.492.429	9.358.788.410	44.489.488.951
Intereses y comisiones por cobrar	776.064.072	-	-	-	-	776.064.072
	<u>31.393.190.419</u>	<u>8.357.955.707</u>	<u>13.522.518.305</u>	<u>2.704.405.062</u>	<u>26.108.931.894</u>	<u>82.087.001.387</u>
Pasivo						
Captaciones del público	74.731.782.270	-	-	-	-	74.731.782.270
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	687	-	-	-	-	687
Otros financiamientos obtenidos	154.195.687	-	-	-	-	154.195.687
Otras obligaciones por intermediación financiera	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones por pagar	90.467.980	-	-	-	-	90.467.980
	<u>74.976.446.624</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74.976.446.624</u>
31 de diciembre de 2013						
Vencimiento						
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2014	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2015	Mayor a diciembre de 2015	Total
			(En bolívares)			
Activo						
Disponibilidades	12.230.835.552	-	-	-	-	12.230.835.552
Inversiones en títulos valores						
Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias	244.074.000	-	-	-	-	244.074.000
Disponibles para la venta	78.587.360	84.184.903	108.485.989	162.867.179	4.082.221.854	4.516.347.285
Mantenidas hasta su vencimiento	33.827.453	-	524.642.653	30.273.583	6.161.244.137	6.749.987.826
Inversiones de disponibilidad restringida	-	-	-	-	7.705.853	7.705.853
Inversiones en otros títulos valores	463.312.000	-	-	-	3.330.685.090	3.793.997.090
Cartera de créditos	10.902.257.855	6.524.437.628	11.702.272.764	2.131.424.171	7.174.309.985	38.434.702.403
Intereses y comisiones por cobrar	650.369.433	-	-	-	-	650.369.433
	<u>24.603.263.653</u>	<u>6.608.622.531</u>	<u>12.335.401.406</u>	<u>2.324.564.933</u>	<u>20.756.166.919</u>	<u>66.628.019.442</u>
Pasivo						
Captaciones del público	61.047.326.890	-	-	-	-	61.047.326.890
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	687	-	-	-	-	687
Otros financiamientos obtenidos	82.312.780	-	-	-	-	82.312.780
Otras obligaciones por intermediación financiera	110.501.698	-	-	-	-	110.501.698
Intereses y comisiones por pagar	25.685.994	-	-	-	-	25.685.994
	<u>61.265.828.049</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61.265.828.049</u>

29. Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor razonable de mercado de un instrumento financiero se define como el monto por el cual dicho instrumento pudiera ser intercambiado entre dos partes interesadas, en condiciones normales distintas a una venta forzada o por liquidación. Para aquellos instrumentos financieros, sin un valor específico de mercado disponible, se ha estimado como valor razonable de mercado el valor presente del flujo 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, estimadas de flujos futuros de caja y expectativas de pagos anticipados.

El Banco reconoce las transacciones de instrumentos financieros en la fecha de la negociación. El Banco no ha identificado instrumentos calificables como derivados.

Adicionalmente, los valores razonables de mercado presentados a continuación 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 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:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Saldo en libros	Valor de mercado estimado	Saldo en libros	Valor de mercado estimado
(En bolívares)				
Activos				
Disponibilidades	17.872.258.442	17.872.258.442	12.230.835.552	12.230.835.552
Inversiones en títulos valores	18.949.189.922	18.317.669.612	15.312.112.054	15.470.787.894
Cartera de créditos	43.632.136.319	43.632.136.319	37.878.656.760	37.878.656.760
Intereses y comisiones por cobrar	776.064.072	776.064.072	640.945.579	640.945.579
	<u>81.229.648.755</u>	<u>80.598.128.445</u>	<u>66.062.549.945</u>	<u>66.221.225.785</u>
Pasivos				
Captaciones del público	74.731.782.270	74.731.782.270	61.047.326.890	61.047.326.890
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	687	687	687	687
Otros financiamientos obtenidos	154.195.687	154.195.687	82.312.780	82.312.780
Otras obligaciones por intermediación financiera	-	-	110.501.698	110.501.698
Intereses y comisiones por pagar	90.467.980	90.467.980	25.685.994	25.685.994
	<u>74.976.446.624</u>	<u>74.976.446.624</u>	<u>61.265.828.049</u>	<u>61.265.828.049</u>
Cuentas de orden				
Cuentas contingentes deudoras	10.758.055.597	10.755.701.446	9.875.937.586	9.874.407.186

A continuación se presenta un resumen de los métodos y premisas más significativos, usados en la estimación de valores razonables de mercado de los instrumentos financieros:

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros son actualizados en el balance general, como parte del activo o pasivo a su correspondiente valor de mercado.

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como 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 y precios de referencia determinados por las operaciones de compra y venta en el mercado secundario, excepto por las inversiones en otros títulos valores, para los cuales no existe un valor de mercado referencial, Nota 5.

Cartera de créditos

La cartera de créditos devenga intereses a tasas variables que son revisadas con frecuencia. 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 obligaciones a largo plazo causan intereses a tasas variables, que son revisadas con frecuencia, 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 tienen vencimiento a corto plazo. Como consecuencia, en opinión de la gerencia, el saldo en libros de dichos créditos contingentes, neto de la provisión asignada a las cartas de crédito y garantías otorgadas, se aproxima a su valor razonable de mercado.

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

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene inversiones y créditos que excedan las limitaciones establecidas en el Artículo N° 99 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario.

31. Hechos Posteriores

El 14 de julio de 2014 el Ministerio del Poder Popular para Industrias, de Economía, Finanzas y Banca Pública, emitió la Resolución N° 053 publicada en Gaceta Oficial N° 40.457 de fecha 18 de julio de 2014, mediante la cual se fija el porcentaje de cumplimiento de la cartera de créditos dirigida al sector manufacturero por parte de la banca universal, en un monto no menor al 10% de su cartera de créditos bruta al cierre del 31 de diciembre de 2013 para el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2014. El porcentaje de medición al 30 de septiembre de 2014 no debe ser inferior al 8%.

32. Estados Financieros en Valores Actualizados por los Efectos de la Inflación, Presentados como Información Complementaria

Para fines complementarios y de análisis adicional, el Banco ha preparado sus estados financieros primarios ajustados por los efectos de la inflación. A continuación se presentan dichos estados financieros:

Balance General Complementario, Ajustado por los Efectos de la Inflación

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares constantes al 30 de junio de 2014)	
Activo		
Disponibilidades	<u>17.872.258.442</u>	<u>15.704.270.541</u>
Efectivo	846.677.858	1.156.479.276
Banco Central de Venezuela	15.114.355.216	13.168.411.574
Bancos y corresponsales del exterior	37.879.940	68.628.911
Efectos de cobro inmediato	1.873.345.428	1.310.750.780
Inversiones en títulos valores	<u>18.949.189.922</u>	<u>19.660.598.756</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	50.000.000	313.388.575
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	3.223.199.012	5.798.944.750
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	10.171.483.568	8.666.916.869
Inversiones de disponibilidad restringida	9.259.824	9.894.238
Inversiones en otros títulos valores	5.495.247.518	4.871.454.324
Cartera de créditos	<u>43.632.136.319</u>	<u>48.635.816.493</u>
Créditos vigentes	43.993.555.410	49.030.808.164
Créditos reestructurados	226.107.772	102.053.607
Créditos vencidos	206.738.107	175.346.258
Créditos en litigio	63.087.662	41.565.508
(Provisión para cartera de créditos)	(857.352.632)	(713.957.044)
Intereses y comisiones por cobrar	<u>776.064.072</u>	<u>822.967.714</u>
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	269.233.103	327.142.984
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	513.693.553	506.238.881
Comisiones por cobrar	1.487.900	1.685.983
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	(8.350.484)	(12.100.134)
Bienes de uso	<u>1.792.038.622</u>	<u>1.805.967.409</u>
Otros activos	<u>350.908.398</u>	<u>515.340.271</u>
Total activo	<u>83.372.595.773</u>	<u>87.144.961.184</u>
Cuentas de orden		
Cuentas contingentes deudoras	10.758.055.599	12.680.605.102
Activos de los fideicomisos	1.454.968.146	1.665.775.871
Otros encargos de confianza	1.035.188.156	560.630.513
Otras cuentas de orden deudoras	<u>98.663.564.745</u>	<u>110.131.144.190</u>
	<u>111.911.776.646</u>	<u>125.038.155.676</u>

**Balance General Complementario,
Ajustado por los Efectos de la Inflación**

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares constantes al 30 de junio de 2014)	
Pasivo y Patrimonio		
Captaciones del público	<u>74.731.782.270</u>	<u>78.384.157.252</u>
Depósitos a la vista	63.917.015.976	67.861.730.131
Cuentas corrientes no remuneradas	21.119.959.773	23.715.002.758
Cuentas corrientes remuneradas	19.464.978.965	24.273.117.628
Cuentas corrientes según Convenio Cambiarío Nº 20	51.804.531	-
Depósitos y certificados a la vista	23.280.272.707	19.873.609.745
Otras obligaciones a la vista	949.602.552	1.335.097.342
Depósitos de ahorro	8.362.028.350	9.186.730.391
Depósitos a plazo	1.503.035.392	470.989
Captaciones del público restringidas	-	-
Derechos y participaciones sobre títulos o valores	100.000	128.399
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH)	<u>687</u>	<u>882</u>
Otros financiamientos obtenidos	<u>154.195.687</u>	<u>105.688.786</u>
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	12.801.187	8.862.587
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	141.394.500	96.826.199
Otras obligaciones por intermediación financiera	<u>-</u>	<u>141.883.075</u>
Intereses y comisiones por pagar	<u>90.467.980</u>	<u>32.980.559</u>
Gastos por pagar por captaciones del público	90.093.102	32.919.974
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	374.878	60.585
Acumulaciones y otros pasivos	<u>1.093.821.154</u>	<u>1.215.197.001</u>
Total pasivo	<u>76.070.267.778</u>	<u>79.879.907.555</u>
Patrimonio		
Capital social actualizado, equivalente al capital social nominal de Bs 223.256.250	4.132.364.213	4.132.364.213
Reservas de capital	2.746.787.896	2.745.671.615
Resultados acumulados (déficit), incluye el resultado monetario acumulado	225.503.963	(285.122.724)
Ajuste al patrimonio	93.892.989	124.488.544
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	103.778.934	547.651.981
Total patrimonio	<u>7.302.327.995</u>	<u>7.265.053.629</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>83.372.595.773</u>	<u>87.144.961.184</u>

**Estado de Resultados Complementario,
Ajustado por los Efectos de la Inflación**

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares constantes al 30 de junio de 2014)	
Ingresos financieros	<u>5.374.373.044</u>	<u>5.355.905.377</u>
Ingresos por disponibilidades	3.950	3.969
Ingresos por inversiones en títulos valores	1.074.183.897	1.021.504.231
Ingresos por cartera de créditos	4.290.902.088	4.320.900.365
Ingresos por otras cuentas por cobrar	9.283.109	13.496.812
Gastos financieros	<u>(1.470.750.076)</u>	<u>(1.345.577.637)</u>
Gastos por captaciones del público	(1.462.793.421)	(1.343.879.686)
Gastos por otros financiamientos obtenidos	(7.478.784)	(244.544)
Otros gastos financieros	(477.871)	(1.453.407)
Margen financiero bruto	<u>3.903.622.968</u>	<u>4.010.327.740</u>
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	20.863.440	65.942.792
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(366.701.449)	(297.681.740)
Margen financiero neto	<u>3.557.784.959</u>	<u>3.778.588.792</u>
Otros ingresos operativos	578.743.706	641.499.069
Otros gastos operativos	(110.688.008)	(64.275.896)
Margen de intermediación financiera	<u>4.025.840.657</u>	<u>4.355.811.965</u>
Gastos de transformación	<u>(1.763.611.344)</u>	<u>(2.006.638.296)</u>
Gastos de personal	(558.625.672)	(735.813.861)
Gastos generales y administrativos	(711.054.754)	(842.192.316)
Aportes al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios	(453.909.630)	(390.610.950)
Aportes a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario	(40.021.288)	(38.021.169)
Margen operativo bruto	<u>2.262.229.313</u>	<u>2.349.173.669</u>
Ingresos por bienes realizables	1.656.923	10.859.092
Ingresos operativos varios	1.530.962	447.007
Gastos por bienes realizables	(559.575)	(1.314.089)
Gastos operativos varios	(214.431.947)	(261.880.333)
Margen operativo neto - Resultado bruto antes de impuestos y pérdida monetaria	<u>2.050.425.676</u>	<u>2.097.285.346</u>
Impuesto sobre la renta	(100.909.800)	(98.548.506)
Resultado antes de pérdida monetaria	<u>1.949.515.876</u>	<u>1.998.736.840</u>
Resultado monetario neto	(1.246.178.070)	(945.964.639)
Resultado neto	<u>703.337.806</u>	<u>1.052.772.201</u>
Aporte al Fondo Nacional Antidrogas	<u>19.155.000</u>	<u>19.977.540</u>

Estado de Cambios en el Patrimonio Complementario,
Ajustado por los Efectos de la Inflación
Semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013

	Nominal y legal	Actualización del capital	Total	Reservas de capital	Resultado acumulado	Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	Ajuste al patrimonio	Total patrimonio
	(En bolívares constantes al 30 de junio de 2014)							
Saldos al 30 de junio de 2013	223.256.250	3.909.107.963	4.132.364.213	2.744.238.321	(501.052.600)	550.434.199	155.501.130	7.081.485.263
Efecto por actualización de ganancia no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(109.776.616)	-	(109.776.616)
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	1.052.772.201	-	-	1.052.772.201
Creación del fondo social para contingencias	-	-	-	1.433.294	(1.433.294)	-	-	-
Ajuste de las inversiones disponibles para la venta a su valor razonable de mercado	-	-	-	-	-	106.994.398	-	106.994.398
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(835.409.031)	-	-	(835.409.031)
Efecto por actualización por diferencial cambiario en inversiones	-	-	-	-	-	-	(31.012.586)	(31.012.586)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	223.256.250	3.909.107.963	4.132.364.213	2.745.671.615	(285.122.724)	547.651.981	124.488.544	7.265.053.629
Efecto por actualización de ganancia no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	(121.128.425)	-	(121.128.425)
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	703.337.806	-	-	703.337.806
Creación del fondo social para contingencias	-	-	-	1.116.281	(1.116.281)	-	-	-
Ajuste de las inversiones disponibles para la venta a su valor razonable de mercado	-	-	-	-	-	(322.744.622)	-	(322.744.622)
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(177.010.861)	-	-	(177.010.861)
Efecto por actualización por diferencial cambiario en inversiones	-	-	-	-	(14.583.977)	-	7.816.921	(6.767.056)
Ajuste al patrimonio	-	-	-	-	-	-	(38.412.476)	(38.412.476)
Saldos al 30 de junio de 2014	<u>223.256.250</u>	<u>3.909.107.963</u>	<u>4.132.364.213</u>	<u>2.746.787.896</u>	<u>225.503.963</u>	<u>103.778.934</u>	<u>93.892.989</u>	<u>7.302.327.995</u>

Estado de Flujos de Efectivo Complementario,
Ajustado por los Efectos de la Inflación

	Semestres finalizados el		Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares constantes al 30 de junio de 2014)			
Flujos de efectivo por actividades de operación				
Resultado neto del semestre	703.337.806	1.052.772.201		
Ajustes para conciliar el resultado neto del semestre con el efectivo neto provisto por actividades de operación				
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros				
Provisión para cartera de créditos	365.777.843	297.681.740		
Provisión para otros activos	6.166.710	13.220.575		
Provisión para aporte al Fondo Nacional Antidrogas	19.155.000	19.977.540		
Provisión para créditos contingentes	923.606	-		
Depreciación de bienes de uso y amortización de bienes realizables y otros activos	229.110.688	226.580.011		
Impuesto sobre la renta diferido	-	4.326.103		
Variación neta de Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias	263.388.575	(23.707.837)		
Intereses y comisiones por cobrar	46.131.119	(128.517.150)		
Otros activos	88.809.869	(197.669.405)		
Intereses y comisiones por pagar	57.487.421	(5.788.430)		
Acumulaciones y otros pasivos	(139.865.132)	(114.891.837)		
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1.640.423.505</u>	<u>1.143.983.511</u>		
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento				
Variación neta de Captaciones del público	(3.652.374.982)	5.693.312.336		
Captaciones y obligaciones con el BANAVID	(195)	(220)		
Otros financiamientos obtenidos	48.506.901	96.101.030		
Otras obligaciones por intermediación financiera	(141.883.075)	44.879.170		
Pago de dividendos	(178.600.182)	(1.371.936.579)		
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(3.924.351.533)</u>	<u>4.462.355.737</u>		
Flujos de efectivo por actividades de inversión				
Créditos otorgados			(19.982.856.604)	(27.043.116.492)
Créditos cobrados			24.621.531.458	23.454.329.755
Variación neta de Inversiones en títulos valores disponibles para la venta			2.131.872.691	42.199.517
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento			(1.504.566.699)	941.443.577
Inversiones en títulos valores de disponibilidad restringida			634.414	206.843
Inversiones en otros títulos valores			(623.793.194)	(881.830.629)
Desincorporaciones de bienes de uso, netas			(145.167.031)	(213.859.805)
Incorporaciones de bienes realizables, netas			(559.575)	4.463.921
Ajustes al patrimonio			(45.179.531)	(31.012.587)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión			<u>4.451.915.929</u>	<u>(3.727.175.900)</u>
Disponibilidades				
Variación neta			2.167.987.901	1.879.163.348
Al inicio del semestre			<u>15.704.270.541</u>	<u>13.825.107.192</u>
Al final del semestre			<u>17.872.258.442</u>	<u>15.704.270.540</u>
Información complementaria				
Composición del resultado por exposición a la inflación				
Actividades de operación			(2.166.561.045)	(1.803.781.071)
Actividades de financiamiento			(17.416.784.551)	(14.642.954.362)
Actividades de inversión			14.863.732.538	12.743.541.141
Tenencia de efectivo			<u>3.473.434.988</u>	<u>2.757.229.652</u>
			<u>(1.246.178.070)</u>	<u>(945.964.640)</u>
Actividades que no requieren flujos de efectivo				
Débitos por cuentas incobrables de cartera de créditos			(62.564.965)	(47.123.772)
Débitos por partidas no recuperables de otros activos			3.537.270	(5.852.303)
Reclasificación de provisión entre cartera de créditos y provisión de rendimientos por cobrar y otros			(772.523)	3.633.963
Dividendos decretados pendientes de pago			(1.589.321)	(536.527.548)
Variación de la ganancia neta no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta			(322.744.622)	106.994.399

A continuación se presenta un resumen de las principales bases utilizadas para la preparación de los estados financieros del Banco ajustados por los efectos de la inflación:

La contabilidad en inflación

Los estados financieros complementarios del Banco al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, actualizados por los efectos de la inflación, no pretenden representar valores de mercado o realización de los activos no monetarios, los cuales normalmente variarán con respecto a los valores actualizados con base en índices de precios. Los estados financieros complementarios del Banco, antes mencionados, están presentados con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC). El INPC al 30 de junio de 2014 fue estimado por la gerencia del Banco en 639,30, esto debido a que dicho índice no había sido publicado aún por BCV.

Porcentaje de inflación

El porcentaje de inflación correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2014, de acuerdo con el INPC semestral, fue del 28,40% (24,96% en el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2013).

A continuación se resumen los INPC de los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

	2007
Diciembre	100
	2014
Primer semestre	
Enero	514,54
Febrero	526,80
Marzo	548,30
Abril	579,40
Mayo	612,60
Junio	639,30
2013	
Segundo semestre	
Julio	411,30
Agosto	423,70
Septiembre	442,30
Octubre	464,90
Noviembre	487,20
Diciembre	497,90

Activos y pasivos monetarios y resultado monetario neto

Los activos y pasivos monetarios, incluyendo montos en moneda extranjera, por su naturaleza, están presentados en términos de poder adquisitivo al 30 de junio de 2014. El resultado por posición monetaria del semestre representa la pérdida o ganancia que se obtiene de mantener una posición monetaria neta activa o pasiva en un período inflacionario y se presenta por separado en el estado de resultados. Para fines de análisis adicional, a continuación presentamos el estado demostrativo del resultado monetario neto del semestre:

	Semestres finalizados el	
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
	(En bolívares constantes al 30 de junio de 2014)	
Posición monetaria neta activa al inicio del semestre	<u>4.643.526.596</u>	<u>4.486.198.763</u>
Transacciones que aumentaron la posición monetaria neta		
Ingresos financieros	5.374.373.044	5.355.905.377
Ajuste al patrimonio	79.309.012	-
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	20.863.440	65.942.792
Otros ingresos operativos	578.743.706	641.499.069
Ingresos por bienes realizables	1.656.923	10.859.092
Ingresos operativos varios	1.530.962	447.007
Desincorporaciones de bienes realizables, netas	-	<u>4.463.994</u>
	<u>6.056.477.087</u>	<u>6.079.117.331</u>

Semestres finalizados el
30 de junio de 2014 **31 de diciembre de 2013**
 (En bolívares constantes al 30 de junio de 2014)

Transacciones que disminuyeron la posición monetaria neta

Gastos financieros	(1.470.750.076)	(1.345.577.637)
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(366.701.449)	(297.681.740)
Otros gastos operativos	(110.688.008)	(64.275.896)
Gastos de transformación e impuesto	(1.535.060.234)	(1.781.372.374)
Gastos por bienes realizables	(559.575)	-
Gastos operativos varios	(214.431.947)	(261.880.333)
Dividendos en efectivo	(177.010.861)	(835.409.031)
Incorporaciones de bienes de uso, netas	(145.167.037)	(213.859.805)
Impuesto sobre la renta	(100.909.800)	(98.548.506)
Variación neta de otros activos	<u>(71.614.143)</u>	<u>(77.219.537)</u>
	<u>(4.192.893.130)</u>	<u>(4.975.824.859)</u>

Posición monetaria estimada neta activa al final del semestre 6.507.110.553 5.589.491.235

Posición monetaria neta activa al final del semestre 5.260.932.483 4.643.526.596

Resultado monetario neto (1.246.178.070) (945.964.639)

Bienes de uso

Los bienes de uso están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2014			31 de diciembre de 2013		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto	Costo	Depreciación acumulada	Neto
(En bolívares constantes al 30 de junio de 2014)						
Edificaciones e instalaciones	1.551.002.213	(489.123.643)	1.061.878.570	1.488.520.672	(446.843.538)	1.041.677.134
Mobiliario y equipos	1.609.429.916	(932.334.814)	677.095.102	1.482.306.437	(828.944.139)	653.362.298
Equipos de transporte	<u>9.277.437</u>	<u>(7.980.511)</u>	<u>1.296.926</u>	<u>9.277.417</u>	<u>(7.677.903)</u>	<u>1.599.514</u>
	<u>3.169.709.566</u>	<u>(1.429.438.968)</u>	<u>1.740.270.598</u>	<u>2.980.104.526</u>	<u>(1.283.465.580)</u>	<u>1.696.638.946</u>
Terrenos	42.683.716	-	42.683.716	42.683.716	-	42.683.716
Obras en ejecución	<u>9.084.308</u>	-	<u>9.084.308</u>	<u>66.644.747</u>	-	<u>66.644.747</u>
	<u>51.768.024</u>	-	<u>51.768.024</u>	<u>109.328.463</u>	-	<u>109.328.463</u>
	<u>3.221.477.590</u>	<u>(1.429.438.968)</u>	<u>1.792.038.622</u>	<u>3.089.432.989</u>	<u>(1.283.465.580)</u>	<u>1.805.967.409</u>

Los inmuebles destinados a oficinas del Banco han sido actualizados por el Índice de Precios al Consumidor del Área Metropolitana de Caracas (IPC) desde la fecha de origen hasta el 31 de diciembre de 2007 y a partir del 1 de enero de 2008 hasta el 30 de junio de 2014, actualizados por el INPC. Los mismos se presentan al costo actualizado, utilizando el método del Nivel General de Precios (NGP). Los valores actualizados por los efectos de la inflación no pretenden presentar valores de mercado o de realización.

Otros activos no monetarios

Los otros activos no monetarios (principalmente gastos pagados por anticipado y gastos diferidos) han sido actualizados por el IPC desde las fechas de origen hasta el 31 de diciembre de 2007 y a partir del 1 de enero de 2008 hasta el 30 de junio de 2014, actualizados por el INPC. Los mismos se presentan al costo de adquisición actualizado, utilizando el método del NGP.

Patrimonio

Todas las cuentas patrimoniales se presentan en moneda constante al 30 de junio de 2014, con base en el IPC desde su fecha de origen hasta el 31 de diciembre de 2007 y a partir del 1 de enero de 2008 hasta el 30 de junio de 2014, actualizados por el INPC. Los dividendos en efectivo están actualizados en moneda constante según la fecha del decreto de los mismos. Los dividendos en acciones se capitalizan desde la fecha de origen como patrimonio.

Resultados

Los ingresos, egresos y gastos operativos han sido ajustados con base en el factor promedio. Los costos y gastos asociados con partidas no monetarias han sido ajustados en función de las partidas no monetarias, previamente actualizadas, con las cuales están asociados.