

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., que comprenden el balance general al 30 de junio de 2014, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el semestre terminado en esa fecha, en bolívares nominales, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, y del control interno que la gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos debido a fraude o error.

Responsabilidades del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones 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 debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte del Banco, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Base para opinión con salvedades

Nuestra revisión de las provisiones para cartera de créditos y para rendimientos por cobrar por cartera de créditos al 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, reflejó una insuficiencia de Bs. 47.763.832 y Bs. 672.544, respectivamente. Como resultado de la insuficiencia antes indicada, el activo y el patrimonio al 31 de diciembre de 2013, así como el resultado neto por el periodo de seis meses terminado a esa fecha se encuentran aumentados en Bs. 48.436.376, lo que originó nuestra opinión con salvedad a esa fecha. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2014, la gerencia del Banco reconoció provisiones a la cartera de créditos y a los rendimientos por cobrar por Bs. 38.174.620, con cargo a los resultados del semestre por Bs.31.138.598 y Bs.7.036.022 con cargo a la cuenta ajustes al patrimonio, sin afectar el semestre anterior. Al 30 de junio de 2014, las provisiones para cartera de créditos y rendimientos por cobrar por cartera de créditos de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, reflejó una insuficiencia de Bs.11.844.063 y Bs. 1.798.763, respectivamente. Como resultado de la insuficiencia antes indicada y el efecto del registro de las provisiones que afectaban 31 de diciembre de 2013, el activo y el patrimonio al 30 de junio de 2014, se encuentran aumentados en Bs.13.642.826 y el resultado neto por el periodo de seis meses terminado a esa fecha se encuentran disminuidos en Bs. 17.495.772.

Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por los efectos en los estados financieros de lo mencionado en el párrafo base para opinión con salvedades, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A. al 30 de junio de 2014, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Párrafos de énfasis

Sin que implique salvedades en nuestra opinión, hacemos referencia a lo siguiente:

Como se indica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, el Banco como institución financiera del sector bancario venezolano, prepara sus estados financieros con base en las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Estas normas difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF GE).

Adicionalmente, sin que implique salvedad en nuestra opinión, hacemos referencia a la incertidumbre relacionada con lo siguiente:

Con fecha 28 de diciembre de 2013, el Banco recibió mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV-43811, de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, los resultados obtenidos en la inspección general efectuada con fecha de corte al 31 de julio de 2013, mostrando una insuficiencia de Bs. 499.591.499 y Bs. 6.789.059 en la provisión para cartera de créditos y en la provisión para rendimientos por cartera de créditos, respectivamente. En fecha 20 de enero de 2014, el Banco envió comunicación a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, exponiendo sus argumentos a las observaciones del ente supervisor. A la fecha de este dictamen no se ha recibido respuesta de parte de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, por lo que desconocemos cual es la decisión del ente supervisor.

Otro asunto

Con fecha 6 de marzo de 2014, emitimos nuestro dictamen de auditoría sobre los estados financieros del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., al 31 de diciembre de 2013 y por el semestre terminado en esa fecha, de acuerdo con normas de auditoría de aceptación general en Venezuela. Con fecha 13 de diciembre de 2013, la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela aprobó la aplicación de las Normas Internacionales de Auditoría para los ejercicios que se inicien a partir del 01 de enero de 2014. Consecuentemente, nuestro dictamen de auditoría sobre los estados financieros al 30 de junio de 2014 y por el semestre terminado en esa fecha, se emite con base en las Normas Internacionales de Auditoría.

LARA MARAMBIO & ASOCIADOS

Lic. Tomás Pueyo Acosta
Contador Público
CPC N° 15.841
SBIF CP-546

República Bolivariana de Venezuela, 1° de septiembre de 2014

Balance Generales 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 (Expresados en miles de Bolívares)

	NOTAS	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES:			
Efectivo	3, 22, 24 y 25	4.344.194.593	4.471.342.220
Banco Central de Venezuela		799.828.280	627.493.981
Bancos y otras instituciones financieras del país		3.106.368.089	3.470.901.611
Bancos y corresponsales del exterior		184	184
Efectos de cobro inmediato		7.664.016	4.941.358
(Provisión para disponibilidades)		430.339.849	368.010.911
		(5.825)	(5.825)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:			
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	4, 22, 24 y 25	6.280.395.966	4.851.497.584
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta		8.084.000	36.410.000
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento		3.222.367.229	2.822.125.982
Inversiones de disponibilidad restringida		2.725.059.104	1.838.239.457
Inversiones en otros títulos valores		17.245.008	16.646.173
Provisión para inversiones títulos valores		307.653.653	138.089.000
		(13.028)	(13.028)
CARTERA DE CRÉDITOS:			
Créditos vigentes	5, 22 y 25	4.949.537.595	3.986.477.276
Créditos reestructurados		5.117.083.713	4.129.224.545
Créditos vencidos		275.691	265.930
Créditos en litigio		43.804.719	37.258.785
Provisión para cartera de créditos		11.622.451	13.790.325
		(223.248.979)	(194.062.309)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:			
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	6, 22, 24 y 25	134.065.457	108.251.333
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		107.549.114	91.752.452
Comisiones por cobrar		39.946.647	26.107.885
Provisión para rendimientos por cobrar y otros		230.631	224.339
		(13.660.935)	(9.833.343)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES:			
Inversiones en empresas filiales y afiliadas		-	-
Provisión para Inversiones en empresas filiales y afiliadas		-	-
BIENES REALIZABLES			
	7	986.830	4.152.006
BIENES DE USO			
	8	107.627.914	70.104.169
OTROS ACTIVOS			
	9 y 16	212.516.338	147.354.970
TOTAL DEL ACTIVO		16.029.324.693	13.639.179.558

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

CAPTACIONES DEL PÚBLICO:			
Depósitos en cuentas corrientes	4, 10, 22, 23 y 25	14.321.380.095	11.808.199.991
Cuentas corrientes no remuneradas		9.572.677.369	7.594.001.632
Cuentas corrientes remuneradas		7.192.337.376	5.888.156.107
Depósitos y certificados a la vista		1.685.105.529	1.317.358.808
Otras obligaciones a la vista		695.234.464	388.486.717
Depósitos de ahorro		104.991.308	50.782.375
Depósitos a plazo		4.581.580.693	3.950.444.034
Captaciones del público restringidas		61.990.466	71.923.555
Derechos y participación sobre título valores		140.259	141.048.395
		-	-
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANAVIH			
	11, 22 y 25	1.566.516	503.887
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:			
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	12, 22 y 25	301.658.973	554.078.626
Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un año		301.658.973	554.078.626
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA			
	13	98.269	98.269
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:			
Gastos por pagar por captaciones del público	22 y 25	2.250.546	1.709.343
		2.250.546	1.709.343
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS			
	15	453.685.094	350.305.467
TOTAL DEL PASIVO		15.080.639.493	12.714.895.583
PATRIMONIO:			
Capital social		85.000.000	85.000.000
Capital pagado		85.000.000	85.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		1.140.443	1.140.443
Reservas de capital		88.536.297	87.952.138
Ajustes al patrimonio		318.201.412	313.154.143
Resultados acumulados		394.762.388	342.257.044
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	4	61.044.660	94.780.207
		948.685.200	924.283.975
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		16.029.324.693	13.639.179.558

CUENTAS DE ORDEN:

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	382.092.384	342.745.522
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	18	689.935.006	603.114.575
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (RÉGIMEN PRESTACIONAL DE VIVIENDA Y HABITAT)	18	717.795.220	638.873.832
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	32.342.958.191	21.740.451.172
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS	18	2.525.223	2.582.019

Estados de Resultados y Aplicación del Resultado Neto
Semestres Finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013
(Expresados en miles de Bolívares)

	NOTAS	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
INGRESOS FINANCIEROS:	4 y 5	770.680.928	647.026.159
Ingresos por disponibilidades		31	22
Ingresos por inversiones en títulos valores		332.337.710	289.187.467
Ingresos por cartera de créditos		437.383.122	355.728.027
Ingresos por otras cuentas por cobrar		960.065	2.110.643
GASTOS FINANCIEROS:	10, 11 y 12	323.291.679	240.783.373
Gastos por captaciones del público		322.583.055	240.156.410
Gastos por otros financiamientos obtenidos		560.588	490.462
Otros gastos financieros		148.036	136.501
MARGEN FINANCIERO BRUTO		447.389.249	406.242.786
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	17	232.036	63.958
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:	5 y 6	29.138.598	51.746.579
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar		29.138.598	51.746.579
MARGEN FINANCIERO NETO	20	418.482.687	354.560.165
Otros ingresos operativos	21	190.847.397	157.493.279
Otros gastos operativos		36.428.172	28.871.696
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		572.901.912	483.181.748
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:	19, 26 y 27	487.442.916	398.805.991
Gastos de personal		217.201.621	189.224.408
Gastos generales y administrativos		180.408.300	151.142.844
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria		83.268.063	52.994.487
Aporte especial a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario		6.564.932	5.444.252
MARGEN OPERATIVO BRUTO:	8 y 21	85.458.996	84.375.757
Ingresos por bienes realizables		3.364.127	2.270.502
Ingresos operativos varios	20	8.840.855	12.429.718
Gastos por bienes realizables	7	1.214.934	1.509.320
Gastos operativos varios	21	25.347.102	10.044.019
MARGEN OPERATIVO NETO:		71.101.942	87.522.638
Ingresos extraordinarios		-	71.428
Gastos extraordinarios	21	447.649	702.555
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS:		70.654.293	86.891.511
Impuesto sobre la renta	16	-	-
RESULTADO NETO		70.654.293	86.891.511
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:			
Reserva legal		-	2.525.754
Reservas estatutarias		7.065.429	8.689.151
Apartado LOSEP		711.019	875.227
Resultados acumulados		62.877.845	74.801.379

Ver notas a los estados financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio
Semestres Finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013
(Expresados en miles de Bolívares)

	NOTAS	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital	Aportes al patrimonio	Superávit reintegrado	Superávit por aplicar	Total	(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	Total patrimonio
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2013		85.000.000	1.140.443	84.834.808	346.914.023	185.818.742	158.248.828	267.880.465	(59.253.780)	725.536.159
Resultado neto no realizado en inversiones	4	-	-	-	-	-	-	-	153.053.995	153.053.995
Contribución de provisiones anticipadas					(51.798.878)				(51.798.878)	
Resultado neto		-	-	-	-	-	86.891.511	86.891.511	-	86.891.511
Apartado para reserva legal	17	-	-	2.525.754	-	-	(2.525.754)	(2.525.754)	-	-
Reserva para Fondo Social para Contingencia	17	-	-	571.575	-	-	(425.000)	(425.000)	-	146.575
Apartado para reservas estatutarias	14	-	-	-	-	-	(8.689.151)	(8.689.151)	-	(8.689.151)
Apartado para la provisión legal de legitimación	14	-	-	-	-	-	(875.227)	(875.227)	-	(875.227)
Transferencia a Utilidades no Distribuidas	17	-	-	-	-	-	109.633.837	-	-	109.633.837
Transferencia a superávit reintegrado	17	-	-	-	-	(19.438.301)	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		85.000.000	1.140.443	87.952.138	313.114.143	342.257.044	342.257.044	342.257.044	96.780.207	924.281.075
Resultado neto no realizado en inversiones	4	-	-	-	-	-	-	-	(33.735.547)	(33.735.547)
Contribución de Provisiones Anticipadas		-	-	-	(7.036.025)	-	-	-	(7.036.025)	
Venta en divisa efectiva a través de SECOD II		-	-	-	2.135.790	-	-	-	-	2.135.790
Resultado neto		-	-	-	-	-	70.654.293	70.654.293	-	70.654.293
Aporte recibido por SECOD II	17	-	-	-	9.947.501	-	(9.947.501)	(9.947.501)	-	-
Reserva para Fondo Social para Contingencia	17	-	-	584.159	-	-	(425.000)	(425.000)	-	159.159
Apartado para reservas estatutarias	14	-	-	-	-	-	(7.065.429)	(7.065.429)	-	(7.065.429)
Apartado para la provisión legal de legitimación	14	-	-	-	-	-	(711.019)	(711.019)	-	(711.019)
Transferencia a Utilidades no Distribuidas		-	-	-	-	-	27.530.499	-	-	27.530.499
Transferencia a superávit reintegrado	17	-	-	-	-	(35.027.148)	-	-	-	-
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2014		85.000.000	1.140.443	88.536.207	318.381.452	377.584.192	422.313.087	394.762.358	61.640.680	948.685.380

Ver notas a los estados financieros

Estados de Flujos del Efectivo
Semestres Finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013
(Expresados en miles de Bolívares)

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Resultado neto	70.654.293	86.891.511
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto		
provisto por las actividades operativas:		
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos	25.869.072	47.146.559
Provisión para rendimientos por cobrar	3.269.526	4.414.301
Provisión para otros activos	1.200.000	1.000.000
Provisión para contingencias	48.134	185.718
Apartado para bienes realizables	7.227.526	1.459.213
Apartado por aporte de responsabilidad social	3.532.715	4.344.576
Apartado para Ley de Deporte	995.380	1.754.830
Apartado para legitimación de capitales	(711.019)	(875.227)
Apartado para reservas estatutarias	(7.065.429)	(8.689.151)
Apartado fondo social de contingencia	159.159	(425.000)
Depreciación	7.401.944	4.511.204
Amortización	4.452.639	3.574.382
Cambios en activos y pasivos:		
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(29.083.650)	(3.314.075)
Variación neta de otros activos	(70.814.007)	(92.599.089)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	541.203	(1.025.387)
Variación neta de otros pasivos	100.939.188	62.790.908
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	118.616.674	111.145.273
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	2.513.180.104	4.198.822.426
Variación neta de captaciones y obligaciones con el BANAVIH	1.062.629	(10.495.953)
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(252.419.653)	(52.979.991)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2.261.823.080	4.135.346.482
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Créditos otorgados en el periodo	(995.965.413)	(1.099.322.893)
Variación neta de inversiones en títulos valores	(1.462.633.929)	(528.885.453)
Variación neta de bienes de uso	(44.925.688)	(20.338.793)
Variación neta de bienes realizables	(4.062.351)	33.218
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2.507.587.381)	(1.648.513.921)
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	(127.147.627)	2.597.977.834
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL SEMESTRE	4.471.342.220	1.873.364.386
DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL SEMESTRE	4.344.194.593	4.471.342.220
Ver notas a los estados financieros		
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA SOBRE ACTIVIDADES QUE NO REQUIEREN FLUJOS DE EFECTIVO:		
Ganancia, neta por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera	4.344.194.593	4.471.342.220
	-	-

Ver notas a los estados financieros

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

1. CONSTITUCIÓN, OPERACIONES Y RÉGIMEN LEGAL

Constitución – El Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., fue constituido en San Cristóbal en octubre de 1989, dedicado a la actividad de intermediación financiera que consiste en la captación de recursos, con la finalidad de otorgar créditos, financiamientos o realizar inversiones en títulos valores y las demás operaciones establecidas en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Los activos del Banco, están ubicados en la República Bolivariana de Venezuela. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene 2.039 y 2.028 empleados, respectivamente.

El Banco, opera como Banco Universal y tiene como objetivo realizar toda clase de operaciones de intermediación financiera y sus servicios conexos, a través de la captación de fondos bajo cualquier modalidad para su colocación en créditos e inversiones en títulos valores emitidos o avalados por la nación y empresas del estado, que de conformidad con lo establecido en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, pueden ejecutar las instituciones del sector bancario.

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

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

Con fecha 28 de diciembre de 2010, fue publicada en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.015, la Ley de Instituciones del Sector Bancario, modificada por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones

del Sector Bancario, publicada en Gaceta Oficial N° 39.627 de fecha 2 de marzo de 2011. Esta Ley, establece el marco legal para la constitución, funcionamiento, supervisión, inspección, control, vigilancia y sanción de las instituciones que operan en el Sector Bancario Nacional, sean estas públicas, privadas o de cualquier otra forma de organización permitida por ésta y por la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional.

Plan de ajustes a la nueva Ley – En fecha 9 de mayo de 2011, el Banco presentó un comunicado ante la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, donde somete a consideración de este Ente Regulador, el Plan de Ajuste para adecuarse al nuevo marco legal. Con fecha 7 de junio de 2011, a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-15745, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario remite al Banco la aprobación del Plan de Ajuste junto con las consideraciones y observaciones requeridas. Posteriormente, en fecha 16 de junio de 2011, la gerencia del Banco comunicó a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario sus consideraciones de las observaciones efectuadas sobre el Plan de Ajustes y envió el cronograma de ejecución del mencionado Plan.

Con fecha 2 de diciembre de 2011, el Banco solicitó a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario una prórroga de 180 días prevista en la Disposición Transitoria Sexta del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, con la finalidad de culminar la ejecución en un 100% del Plan de Adecuación aprobado a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-15745 de fecha 7 de junio de 2011. Al respecto, el Ente Regulador en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-42858 de fecha 23 de diciembre de 2011, comunicó al Banco que le ha sido otorgada la prórroga requerida, estableciéndose como fecha límite de entrega del informe el 15 de julio de 2012, y solicita el cronograma de actividades que llevará a cabo para el cumplimiento de la prenombrada disposición. Con fecha 10 de enero de 2012, en cumplimiento con el Oficio mencionado anteriormente, el Banco remitió el cronograma de actividades solicitado.

En fecha 15 de julio de 2012, la gerencia del Banco presentó ante la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario el Informe de los auditores externos relacionados con el Plan de Ajuste para la adecuación prevista en la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Posteriormente, con fecha 6 de agosto de 2012, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, emitió el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-23902 indicando sus observaciones y recomendaciones sobre el informe emitido por los auditores externos en fecha 15 de julio de 2012, e instruye a realizar las correcciones indicadas en el referido Oficio, así como remitir el mismo debidamente corregido en un lapso no mayor a 10 días hábiles. Con fecha 28 de agosto de 2012, el Banco le remite a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario el informe de los auditores externos relacionado con el Plan de Adecuación de la nueva Ley, corregido en función a las observaciones efectuadas por el Ente Regulador.

Con fecha 5 de octubre de 2012, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-31886, informa a la gerencia del Banco que una vez revisado el contenido del citado informe, se observa que el mismo no fue debidamente corregido por lo que el Ente Regulador no acepta y devuelve el informe emitido por los auditores externos e instruye a realizar las correcciones pertinentes, el cual deberá ser remitido en un plazo no mayor de 5 días hábiles. Posteriormente, en fecha 16 de octubre de 2012, la gerencia del Banco consigna nuevamente al Ente Regulador el informe elaborado por los auditores externos con las correcciones debidamente realizadas. Con fecha 27 de diciembre de 2012, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-42360 notifica que no tiene observaciones que formular, excepto por los artículos mencionados en la comunicación, sobre los cuales la firma de auditoría no realizó pronunciamiento alguno; por lo que el ente regulador otorga 20 días hábiles para que se realicen las correcciones necesarias.

Con fecha 22 de enero de 2013, se remite nuevamente el informe corregido por la firma de auditores externos, de acuerdo con las recomendaciones realizadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Posteriormente en fecha 18 de junio de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-19010, emite sus consideraciones y observaciones sobre el informe de los auditores, indicado anteriormente, e instruye al Banco a consignar ante ese Ente Regulador, los soportes y documentos que en él se mencionan, relacionados con los artículos 5, 31, 32, 34, 35, 37, 47, 53, 64, 69, 71 y adicionalmente, los artículos 10, 76, 96, 97 no contemplados inicialmente por la gerencia del Banco en su Plan de Adecuación de fecha 9 de mayo de 2011.

En fecha 1° de julio de 2013, el Banco da respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-19010, recibido el 18 de junio de 2013, relacionado con el informe elaborado por la firma de auditores externos Lara Marambio & Asociados y se pronuncia acerca de las consideraciones hechas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en el precipitado informe.

En fecha 13 de septiembre de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-30487, emite sus consideraciones y observaciones sobre la consigna de la información requerida en el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-19010 del 14 de junio de 2013, contentivo del seguimiento de las observaciones al plan de ajuste.

En fecha 25 de octubre de 2013, el Banco da respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-30487 En relación con la consideración sobre el artículo 31 "Atribuciones y deberes de la Junta Directiva".

Aprobación de estados financieros – Los estados financieros de Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., correspondientes al semestre terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados en Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 de marzo de 2014. Los estados financieros correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2014, serán sometidos a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 26 de septiembre de 2014, sin embargo la Junta Directiva, estima que los mismos serán aprobados, sin cambios significativos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

El artículo 78 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, establece que las Instituciones del Sector Bancario, se someterán a las normas contables emitidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a través del Manual de Contabilidad para Bancos, otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamo y las disposiciones contenidas en las normativas prudenciales vigentes.

Los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF) aprobados por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela (FCCPV) se clasifican en dos grupos: (1) VEN-NIF GE, correspondientes a los principios de contabilidad adoptados por las grandes entidades y conformados por los Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), que deben ser aplicados conjuntamente con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) adoptadas por la FCCPV; y (2) VEN-NIF PYME, correspondientes a los principios de contabilidad adoptados por las pequeñas y medianas entidades (PYMES), conformados por los Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), que deben ser aplicados conjuntamente con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) adoptada por la FCCPV.

En fechas posteriores, el CPPC de la FCCPV ha emitido y modificado algunos Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), en las que se establece interpretaciones y criterios para la aplicación de las NIIF y las NIIF para PYMES. De acuerdo con lo anteriormente indicado, la gerencia del Banco, consideró prudente presentar un juego de los Estados Financieros por separados de acuerdo con los PCGA en Venezuela vigentes hasta el año 2008.

En Gaceta Oficial N° 39.637, de fecha 18 de marzo de 2011, se publicó la Resolución N° 648.10 de fecha 28 de diciembre de 2010, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en la cual se difiere la presentación de los estados financieros con sus notas y el dictamen de los auditores externos como información complementaria de acuerdo con las VEN-NIF, hasta tanto este organismo así lo indique. Asimismo, se indica que aquellas instituciones que a la fecha de emisión de la presente Resolución hayan preparado sus estados financieros de acuerdo con las VEN-NIF, como información complementaria, podrán presentarlos ante la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, sin considerar el diferimiento mencionado anteriormente.

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

- A los fines del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo el rubro de "Disponibilidades". Según los VEN-NIF GE, se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo las inversiones y colocaciones menores a 90 días.

- Las normas de contabilidad de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario establecen que las operaciones de venta de títulos valores con pacto a futuro de compra a un precio fijado (acuerdos de recompra - intercambio futuro a un precio ya pactado), no se consideran inversiones en títulos valores; en consecuencia se valorizará la venta de los títulos valores y se dará de baja en la cuenta de dicha inversión. Los VEN-NIF GE establecen que si un activo financiero se vende con un acuerdo para comprarlo en el futuro por ese mismo activo u otro sustancialmente igual, a un precio fijo o a un precio de venta más la rentabilidad normal del prestamista, no se dará de baja en cuentas al activo financiero porque el transferido retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas de la propiedad y a su vez se deberá reconocer el pasivo financiero asociado a estas operaciones.

- Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, las cuales deben cubrir créditos específicamente evaluados, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados y una provisión genérica del 1% sobre el saldo de la cartera de créditos y del 2% para microcréditos. Los VEN-NIF GE no contemplan la provisión genérica y establecen el reconocimiento del deterioro del valor e incobrabilidad de los préstamos y partidas por cobrar sí, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad. Este valor se

medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo se reducirá directamente, a través de una cuenta correctora y la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

- Los intereses sobre los préstamos vencidos o en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables e intereses de mora, se reconocen como ingresos cuando se cobran. Asimismo, los intereses que origina la cartera de créditos vigente y restructurada, con lapsos de cobros iguales o mayores a seis meses, se reconocen como ingresos cuando efectivamente se realiza su cobro. De acuerdo con los VEN-NIF GE, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan y cuando correspondan a créditos sin Riesgo de cobro.

- Se debe crear una provisión por el monto total de los intereses devengados y no cobrados cuando el crédito a plazo fijo se considere vencido. Los intereses provenientes de los préstamos por cuotas serán provisionados cuando la cuota tenga 30 días de vencida. Los VEN-NIF GE no contemplan la creación de esta provisión con base en plazos de vencimiento. Se establece el reconocimiento del deterioro del valor e incobrabilidad de los préstamos y partidas por cobrar sí, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad.

- Los bienes realizables comprenden los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, los cuales se registran al menor valor entre el costo o valor de mercado, y se constituye un apartado de uno y tres años, respectivamente. Asimismo, se constituye un apartado sobre estos. Según los VEN-NIF GE, estos bienes se clasificarán y presentarán en el balance considerando el fin para el cual se destine. Si se reconocen como bienes muebles e inmuebles para la producción de la renta y uso de la entidad, se reconocerán a su valor de costo menos la depreciación, reconociendo cualquier pérdida por deterioro. Si se reconocen como activos mantenidos para la venta, se presentarán como activos no corrientes y se valorarán por el menor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y el valor en libros calculado a la fecha de su clasificación y no se amortizarán siempre y cuando permanezcan por un período de un año.

- Los bienes de uso se muestran a su valor de costo original menos la depreciación acumulada. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción, según sea el caso. Asimismo, los bienes con vida útil menor a 4 años y aquellos cuyos costos de adquisición sean inferior a 320 UT se deben contabilizar en el rubro "Gastos generales y administrativos". Los VEN-NIF GE permiten el registro de los bienes a su costo menos la depreciación y cualquier pérdida por deterioro debe ser reconocida. Igualmente se permite el modelo de revaluación, siempre y cuando el valor razonable pueda medirse con fiabilidad. Este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio como "Superávit por revaluación".

- Los gastos diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurren, y se distribuyen en los ejercicios que recibirán los beneficios de los mismos y se amortizan por el método de línea recta en un plazo entre 4 y 10 años. Los VEN-NIF GE no contemplan en su mayoría, el registro de estos gastos diferidos, permitiendo el reconocimiento de activos intangibles, si y solo si, pueden ser identificables, se mantiene el control sobre los mismos y se espera obtener beneficios económicos futuros. Para aquellos importes que no cumplieron algunas de estas tres condiciones, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del período en el que se haya incurrido.

- La Norma Internacional de Contabilidad N° 12 (NIC-12) "Impuestos a las ganancias", requiere que deben reconocerse impuestos diferidos por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, siempre que exista una expectativa razonable de su recuperación. De acuerdo con la Resolución N° 198 de fecha 17 de junio de 1999, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, se establece que deben reconocerse impuestos diferidos activos y pasivos, correspondientes al monto de impuesto esperado a recuperar o pagar sobre las diferencias temporarias entre los valores en libros reportados y sus correspondientes bases tributarias. Asimismo, se establece que la provisión para cartera de créditos, no podrá ser considerada una diferencia temporal, en vista de ello, el impuesto sobre la renta diferido debe registrarse sobre las provisiones clasificadas únicamente como alto riesgo e irrecuperable. Los VEN-NIF GE establecen que deben reconocerse impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, siempre que exista una expectativa razonable de su recuperación.

- Se deben crear provisiones específicas y genéricas según los parámetros establecidos para la evaluación de las cuentas de orden deudoras contingentes. Los VEN-NIF GE no contemplan la creación de estas provisiones.

- La ganancia o pérdida originada por la amortización de la prima o el descuento de los títulos valores mantenidas hasta el vencimiento, se presenta en el rubro de "Otros gastos operativos" y "Otros ingresos operativos". De acuerdo con las VEN-NIF GE, estas ganancias o pérdidas forman parte integrante del beneficio de los títulos, por lo que se presentan en el rubro de "Ingresos financieros".

- Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro. Según los VEN-NIF GE se registran como ingresos durante la vigencia del préstamo.

- Las utilidades estatutarias se presentan disminuyendo el resultado neto en el patrimonio, mientras que de acuerdo con los VEN-NIF GE se registran como gastos del semestre en el estado de resultados, formando parte de los "Gastos de transformación".

- Los VEN-NIF GE establecen la presentación de estados financieros ajustados por inflación de acuerdo con los lineamientos establecidos en el BA VEN-NIF N° 2 "Criterios para el reconocimiento de la inflación en los estados financieros preparados de acuerdo con VEN-NIF", estos estados financieros se presentan en bolívares constantes con el objeto de eliminar la distorsión producida por los cambios en los niveles de precios en la economía venezolana. De acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, la presentación de estos estados financieros es requerida como información complementaria (Nota de la información complementaria).

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

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera – La moneda funcional del Banco es el bolívar. Las operaciones en otras divisas distintas al bolívar se consideran "moneda extranjera", y son registradas en bolívares usando el tipo de cambio oficial de compra vigente a la fecha de cada operación, publicados por el Banco Central de Venezuela, y las ganancias y pérdidas en cambio, distintas a las originadas por la devaluación oficial de la moneda, se incluyen en los resultados del semestre. (Notas 18 y 25).

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

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

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

Los egresos financieros se registran cuando se causan.

c. Determinación de las provisiones para cubrir Riesgo de incobrabilidad y desvalorización –

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

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

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

La provisión anticíclica es determinada de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 146.13 de fecha 10 de septiembre de 2013. De acuerdo con lo indicado anteriormente, el Banco constituyó 0,75% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta al 30 de junio de 2014.

Intereses y comisiones por cobrar: Se registran provisiones por los intereses devengados de los créditos cuando el crédito (plazo fijo) o la cuota tenga más de 30 días de vencido. Se crea provisión para otros rendimientos por cobrar y comisiones, cuando tiene más de 60 días de haberse devengado.

Otros activos: Se contabiliza una provisión sobre las partidas registradas en este grupo, luego de haber efectuado una evaluación de la realización de las mismas, por lo menos cada 90 días, provisionando en un 100% aquellas partidas que tengan una antigüedad mayor a 360 días y que se encuentren contabilizadas en el rubro de "Varios". Adicionalmente, se mantienen provisiones para aquellas partidas que por su naturaleza o antigüedad así lo requiera.

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

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

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

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

Estas inversiones se registran a su valor razonable de mercado. Cuando estas inversiones no cotizan en bolsa de valores se registran al costo de adquisición y deben valorarse a su valor razonable fácilmente determinable (valor de mercado), entendiéndose este como el valor presente de los flujos de efectivo futuro que generaría la inversión. Las ganancias o pérdidas no realizadas, generadas por las inversiones en títulos valores disponibles para la venta, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: Están constituidas por títulos de deuda adquiridos con la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran al costo de adquisición ajustado por la amortización de las primas o descuentos, durante el plazo de vigencia del título. Dicho costo debe guardar consonancia con el valor de mercado al momento de la compra.

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

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

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.

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

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

	Años
Edificaciones	40
Instalaciones	15
Mobiliario	10
Maquinarias y otros equipos	8
Equipos de transporte	5
Equipos de computación y de reconversión	4

g. Otros activos – Se incluyen los otros activos que el Banco no ha incluido en los demás grupos del activo, como los gastos diferidos, gastos pagados por anticipado, bienes diversos, partidas por aplicar, entre otros y la correspondiente provisión para estos. Las partidas que se registran en éste grupo, podrán permanecer como máximo 360 días, excepto para aquellos activos amortizables con lapsos de permanencia entre 4 y 10 años, transcurrido este tiempo y de no haberse cancelado, se constituyen provisiones del 100%.

h. Ingresos diferidos – Se registran los ingresos efectivamente cobrados de manera anticipada, los cuales se reconocen como ingresos en función al devengado. Asimismo, los ingresos generados por la venta a créditos de bienes adjudicados

en pago, por un precio superior al valor según libro, y se realizan en la misma proporción que se vaya amortizando el crédito o la venta a plazo. Igualmente, se contabilizan aquellos rendimientos que origina la cartera de créditos vigente y restructurada, que tengan un plazo para su cobro mayor a seis meses, hasta tanto éstos sean efectivamente cobrados.

i. Apartado para prestaciones sociales – Este apartado comprende el pasivo relacionado con los derechos adquiridos según la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT), vigente a partir del mes de mayo de 2012.

De acuerdo con la LOTTT, el Banco acredita en la contabilidad el equivalente a quince días de salario por cada trimestre, calculado con base en el último salario devengado, cuyo derecho es adquirido a partir del inicio del trimestre de cada trabajador. Adicionalmente, a partir del segundo año de servicio, el trabajador tiene derecho a dos días de salario adicionales por año de servicio acumulativos hasta un máximo de treinta días de salario, calculado con base en el último salario devengado. El apartado para prestaciones por antigüedad se presenta en la cuenta “Provisiones para indemnizaciones laborales” en el rubro de “Acumulaciones y otros pasivos”.

Cuando la relación de trabajo termina por cualquier causa, el Banco paga por concepto de prestaciones sociales el monto que resulte mayor entre: treinta días por cada año de servicio o fracción superior a seis meses calculada al último salario y el total de la garantía depositada trimestralmente (Nota 16).

El Banco, determina a la fecha de los estados financieros el apartado para prestaciones sociales con base en el método simplificado establecido por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela, el cual corresponde el monto determinado aplicando la metodología establecida en la LOTT indicada anteriormente.

j. Apartado para contingencias – Las contingencias son situaciones existentes al cierre de cada ejercicio que pueden resultar en una pérdida para el Banco, cuya materialización depende de que uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir. La evaluación de los pasivos contingentes y la creación del correspondiente apartado para contingencias son realizadas por la gerencia del Banco con elementos de juicio disponibles y con base en la opinión de los asesores legales y de los restantes elementos de juicio.

k. Impuesto sobre la renta – Comprende la suma del impuesto sobre la renta corriente por pagar estimado y el impuesto diferido.

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

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

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

Las Normas emitidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, establecen que estas operaciones se registran en las cuentas de orden y las ganancias y/o pérdidas generadas por la variación en los precios de mercado, se reconocen como ingresos operativos y otros gastos operativos, según sea el caso.

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

n. Gestión de riesgo – El Banco están expuestos principalmente a los Riesgo de crédito, de mercado y operacional. La política de riesgo empleada por el Banco para manejar estos Riesgo se mencionan 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 deudas contraídas por completo a la fecha de vencimiento. La exposición al riesgo de crédito es monitoreada por el Banco mediante un análisis habitual 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 grupo de prestatarios.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado se materializa en una institución financiera cuando las condiciones de mercado cambian adversamente, afectando la liquidez y el valor de los instrumentos financieros que la Institución mantiene en portafolios de inversiones o en posiciones contingentes, resultando una pérdida para el Banco. El riesgo de mercado está constituido fundamentalmente por tres tipos de Riesgo: riesgo de interés, riesgo de tasa de cambio y riesgo de liquidez.

El riesgo de tasa de interés se materializa por desfases temporales existentes entre los activos y pasivos del balance. Este descalce, ante cambios adversos en las tasas de interés, genera un impacto potencial sobre el margen financiero de la Institución. El Banco mantiene el monitoreo del spread financiero, el cual es reportado mensualmente al Comité de Riesgo. El Banco fija como límite las tasas reguladas por el BCV para los distintos productos, no obstante puede variar tasas para algunos clientes especiales a quienes las Vicepresidencias de Finanzas y de Créditos, dentro de sus facultades, hace alguna modificación puntual de tasa, de acuerdo a la negociación que esté realizando y a la reciprocidad del cliente.

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

La estrategia de liquidez implica establecer dentro las características del mercado local, una adecuada estructura de vencimientos de activos y pasivos. El Banco estima su riesgo de liquidez con base en el análisis de volatilidad de las captaciones con vencimiento incierto, como es el caso de las captaciones a la vista (cuentas de ahorro y corriente), de tal manera que se basa en supuestos sustentados en modelos de comportamiento; en cuanto a las disponibilidades, se considera solamente la liquidez disponible, esta medida excluye el fondo a mantener del encaje legal; para el caso de la Cartera de Inversiones de Títulos Valores, se contemplan las inversiones disponibles para la venta, debido a que estas son de fácil realización.

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

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

Riesgo operacional: El Banco asume el riesgo operacional como el riesgo de pérdidas directas e indirectas que resultan de procesos internos inadecuados o de fallos en los mismos, como consecuencia de eventos externos. La estructura de medición del riesgo operacional en el Banco se realiza a través de enfoques cualitativos y se tiene previsto aplicar el enfoque cuantitativo en la medida en que se recolecte la data histórica sobre los eventos de pérdida, suficiente para poder efectuar este tipo de medición. El enfoque cualitativo le permite efectuar un análisis de la probabilidad de ocurrencia e impacto de eventos en los distintos procesos del Banco.

o. Flujos de efectivo – Para fines de los estados de flujos de efectivo, el Banco considera sus disponibilidades como equivalentes de efectivo, incluyendo el encaje legal mantenido en el Banco Central de Venezuela.

p. Cuentas contingentes deudoras – Representan los derechos eventuales que tendría el Banco frente a sus clientes, en el caso de tener que asumir las obligaciones que estos han contraído por cuyo cumplimiento el Banco se ha responsabilizado. El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos al establecer mecanismos de aprobación de créditos, requisitos colaterales y otros procedimientos de supervisión y control.

q. Uso de estimaciones en la presentación de los estados financieros – La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia del Banco efectúe estimaciones con base en ciertos supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

3. DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre de 2013, la constitución del encaje legal mínimo fue del 20,5% del monto total de la Base de Reserva de Obligaciones Netas y del 30% correspondiente al saldo marginal, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 13-12-01 publicada en Gaceta Oficial N° 40.309 de fecha 5 de diciembre de 2013.

Posteriormente, mediante Resolución N° 14-03-02 emitida por el Banco Central de Venezuela, y publicada en Gaceta Oficial N° 40.382 de fecha 28 de marzo de 2014, se estableció un encaje legal mínimo de 21,5% del monto total de la Base de Reserva de Obligaciones Netas, y en 31% del monto total correspondiente al saldo marginal, derogando la Resolución N° 13-12-01.

Mediante Resolución N° 11-06-01 emitida por el Banco Central de Venezuela y publicada en Gaceta Oficial N° 39.710 de fecha 11 de julio de 2011, se estableció la reducción del encaje legal en 3 puntos porcentuales para aquellas instituciones que participen en la adquisición de instrumentos emitidos en el marco del programa social Gran Misión Vivienda Venezuela. Producto de esta Resolución, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene Bs. 79.659.000 correspondientes a Certificados de Participación Desmaterializados emitidos por el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES), los cuales se encuentran registrados como inversiones en otros títulos valores (Nota 4).

Con fechas 26 de abril de 2013 y 29 de mayo de 2012, el Banco Central de Venezuela, publicó en Gacetas Oficiales N° 40.155 y N° 39.933, las Resoluciones N° 13-04-01 y N° 12-05-02 respectivamente, en las cuales se estableció que el cálculo de la posición del encaje legal que deberán mantener las instituciones bancarias que hayan adquirido títulos valores desmaterializados, emitidos por el Ejecutivo Nacional en el marco del programa Gran Misión Vivienda, deducirá de la posición de encaje el monto resultante equivalente al que fuera liquidado por la adquisición de dichos instrumentos.

De acuerdo con lo anteriormente indicado, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene Bs. 211.169.732, para ambos semestres, correspondiente a Certificados de Participación Desmaterializado Fondo Simón Bolívar, los cuales fueron deducidos de la posición del encaje legal requerida. (Nota 4).

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene un encaje legal equivalente al 18,5% y 17,5%, respectivamente, y un encaje marginal equivalente al 28% y 27%, respectivamente, una vez reducido los tres puntos porcentuales establecidos en la Resolución N° 11-06-01.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el encaje legal requerido por el Banco Central de Venezuela (BCV) es de Bs. 2.575.089.100 y Bs. 1.727.233.637, respectivamente, correspondientes al saldo del encaje legal en moneda nacional. Asimismo, se incluyen Bs. 230.992.578 y Bs. 1.743.667.974, respectivamente, en la cuenta "Otros depósitos en el BCV".

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cuenta de "Efectos de cobro inmediato" mantiene Bs. 430.339.849 y Bs. 368.010.911, respectivamente, corresponden a operaciones de cámara de compensación a cargo del Banco Central de Venezuela. Estas operaciones fueron regularizadas dentro de los primeros días de los meses de julio y enero de 2014, respectivamente.

4. INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES

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

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Colocaciones en el BCV y Operaciones Interbancarias	8.084.000	36.410.000
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	3.222.367.229	2.822.125.982
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	2.725.059.104	1.838.239.457
Inversiones de disponibilidad restringida	17.245.008	16.646.173
Inversiones en otros títulos valores	307.653.653	138.089.000
	6.280.408.994	4.851.510.612
Provisión para inversiones en títulos valores	(13.028)	(13.028)
	6.280.395.966	4.851.497.584

Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias

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

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Valor nominal	Valor razonable de mercado	Valor nominal	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:				
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela con tasas de interés entre 6% y 7% para ambos semestres, y con vencimientos hasta julio de 2014.	8.084.000	8.084.000	36.410.000	36.410.000

Durante el primer semestre del 2014 y segundo semestre de 2013 y como resultado de las colocaciones en el Banco Central de Venezuela, el Banco reconoció ingresos por intereses por Bs. 1.587.277 y Bs. 921.503, respectivamente, registrados en la cuenta de "Ingresos por inversiones en títulos valores", en el rubro de "Ingresos financieros".

Durante el primer semestre del 2014 y segundo semestre de 2013, el Banco realizó colocaciones overnight con instituciones financieras del país, producto de estas operaciones, el Banco reconoció ingresos por intereses por Bs. 299.276 y Bs. 68.584, respectivamente, registrados en el rubro de "Ingresos financieros".

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

Están presentadas a su valor razonable de mercado y se componen como sigue:

30 de junio de 2014				
	Valor nominal	Costo	Valor razonable de mercado	(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 15% y 18%, y con vencimientos hasta enero de 2029.	2.470.736.155	2.884.518.109	2.943.699.600	59.181.491
En moneda extranjera:				
Títulos de Interés de Capital Cubierto con tasas de interés entre 5,25% y 8,625%, y con vencimientos hasta marzo 2029.	172.662.279	168.779.225	176.781.751	8.002.527
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 7,75% y 11,75%, y con vencimientos hasta octubre de 2026.	21.994.700	21.326.275	19.926.727	(1.399.548)
Bonos amortizables emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasa de interés entre 5,125% y 12,75% y con vencimientos hasta agosto de 2031.	52.674.793	55.344.098	51.801.402	(3.542.696)
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 5,25% y 12,75%, y con vencimiento hasta abril de 2037.	30.174.843	31.354.863	30.157.749	(1.197.114)
	2.748.242.770	3.161.322.570	3.222.367.229	61.044.660
31 de diciembre de 2013				
	Valor nominal	Costo	Valor razonable de mercado	(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 16% y 18%, y con vencimientos hasta enero de 2025.	2.059.902.395	2.460.748.426	2.571.329.775	110.581.349
En moneda extranjera:				
Títulos de Interés de Capital Cubierto con tasas de interés entre 5,25% y 9,13%, y con vencimientos hasta marzo 2019.	194.656.979	190.105.500	188.501.901	(1.603.598)
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 7,75% y 11,75%, y con vencimientos hasta octubre de 2026.	27.031.486	29.466.142	23.070.511	(6.395.631)
Bonos amortizables emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasa de interés de 11,95%, y con vencimientos hasta agosto de 2031.	18.852.600	20.442.503	16.213.236	(4.229.267)
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 5,25% y 12,75%, y con vencimiento hasta abril de 2037.	25.143.084	26.579.087	23.004.043	(3.575.044)
	8.169	4.118	6.516	2.398
	2.325.594.713	2.727.345.776	2.822.125.982	94.780.207

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la pérdida acumulada no realizada en inversiones disponibles para la venta fue de Bs. 6.139.359 y Bs. 15.803.540, respectivamente. Asimismo, la ganancia acumulada no realizada en inversiones disponibles para la venta fue de Bs. 67.184.019 y Bs. 110.583.747, para el primer semestre de 2014 y segundo semestre 2013, respectivamente.

Durante el primer semestre de 2014 y segundo semestre 2013, las ventas de títulos valores disponibles para la venta generaron ganancias por Bs. 43.451.950 y Bs. 31.130.107 respectivamente, registradas en la cuenta de "Otros ingresos operativos" (Nota 21).

Con fecha 25 de abril de 2014, la Superintendencia de las Instituciones Financieras del Sector Bancario, le informó al Banco, a través del Oficio N° SIBII-GGIBPV-GIBPV5-13602, en referencia a la respuesta dada por el Banco al Oficio N°. SIBII-GGIBPV-GIBPV5-42297, la determinación de una sobreestimación de Bs. 4.922.669 por los siguientes temas:

- Rendimiento de Bonos de PDVSA, Bono soberano y petrobono en los cuales se utilizó el tipo de cambio 6,3 por USD cuando el estipulado de 4,3 por USD.
- Ganancia y pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta, dado que el Banco registró inadecuadamente un saldo en la cuenta 371.

En fecha 9 de mayo de 2014, el Banco dio respuesta a las observaciones de la Superintendencia de las Instituciones Financieras del Sector Bancario, antes indicados. La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en fecha 7 de julio de 2014, emiten el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-22999 en relación a la comunicación antes citada, en el cual considera que sobre el rendimiento de Bonos PDVSA, Bonos soberano y petrobonos no tiene objeciones que formular, y en cuanto a la ganancia o pérdida no realizada por las inversiones disponibles para la venta en cuanto al registro por el banco de forma incorrecta de la ganancia por fluctuación Bs. 4.251.972 y la perdida Bs. 231.927, informa que la Institución

Financiera deberá tener a disposición la información para ser revisada en la siguiente visita de inspección.

Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento

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

30 de junio de 2014				
	Valor en libros	Amortización de la prima o Descuento	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:				
Bonos Agrícola (FONDEN) con tasa de interés del 9,1%, y con vencimiento hasta abril de 2017 (Nota 5).	47.806.305	1.175.125	48.981.430	48.205.117
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 9,75% y 18%, y con vencimientos hasta enero de 2026.	1.873.082.774	45.746.501	1.918.829.274	1.836.124.291
Certificados de participación desmaterializados (Fondo Simón Bolívar) con tasas de interés anual de 3,75% y con vencimientos mayo 2016 (Nota 3).	211.169.732	-	211.169.732	211.169.732
Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción C.A., con tasas de interés del 4,66%, y con vencimiento hasta marzo de 2021.	369.556.893	-	369.556.893	369.556.893
En moneda extranjera:				
Títulos de Interés de Capital Cubierto con tasas de interés entre 5,25% y 6,25%, y con vencimientos hasta marzo de 2019.	66.433.857	4.883.626	71.317.482	67.802.656
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 7% y 8,625%, y con vencimientos hasta marzo de 2038.	110.245.244	11.130.198	121.375.442	77.661.268
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país (PDVSA), con tasas de interés de 5% y 12,75%, y con vencimientos hasta febrero de 2022.	46.764.299	11.904.276	58.668.575	37.710.684
	2.725.059.104	74.839.726	2.799.898.828	2.648.230.641
31 de diciembre de 2013				
	Valor en libros	Amortización de la prima o Descuento	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:				
Bonos Agrícolas con tasa de interés del 9,1%, y con vencimiento hasta marzo de 2014 (Nota 5).	7.655.842	47.158	7.703.000	6.813.466
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 9,75% y 18%, y con vencimientos hasta enero de 2020.	975.563.114	31.591.932	1.007.155.046	1.016.978.461
Certificados de participación desmaterializados con tasas de interés anual de 3,75% y con vencimientos mayo 2016 (Nota 3).	211.169.732	-	211.169.732	211.169.732
Fondo de Desarrollo Nacional (FONDEN), Obligaciones al portador, con tasas de interés de 9,10% y con vencimientos hasta abril 2017 (Nota 5).	48.084.029	897.401	48.981.430	18.505.117
Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción C.A., con tasas de interés del 4,66%, y con vencimiento hasta diciembre de 2021.	369.556.893	-	369.556.893	369.556.893
En moneda extranjera:				
Títulos de Interés de Capital Cubierto con tasas de interés entre 5,25% y 8,63%, y con vencimientos hasta marzo de 2019.	85.371.207	4.175.796	89.547.004	80.114.891
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 7% y 8,25%, y con vencimientos hasta marzo de 2038.	92.803.590	10.342.331	103.145.920	53.912.648
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país (PDVSA), con tasas de interés entre 5% y 12,75%, y con vencimientos hasta febrero de 2022.	48.035.050	10.633.526	58.668.575	35.742.385
	1.838.239.457	57.688.144	1.895.927.600	1.792.793.593

Durante el primer semestre de 2014 y segundo semestre de 2013, el Banco registró ingresos por Bs. 186.577 y Bs. 399.436 respectivamente, como amortización de descuentos en inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento registrados en la cuenta de "Otros ingresos operativos" (Nota 21).

Asimismo, el Banco registró gastos de amortización de primas por Bs. 17.221.634 y Bs. 11.198.212, respectivamente, registrados en la cuenta de "Otros gastos operativos" (Nota 22).

Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida comprenden lo siguiente:

30 de junio de 2014				31 de diciembre de 2013			
	Valor nominal	Valor razonable de mercado		Valor nominal	Valor razonable de mercado		
En moneda extranjera:							
Depósitos a plazos:							
PNC Bank, con tasas de interés anual de 0,30%, para ambos semestres.	9.534.440	9.534.440		9.519.995	9.519.995		
JP Morgan Chase Bank, N.A., con tasa de interés anual del 1% para ambos semestres.	4.602.361	4.602.361		4.602.130	4.602.130		
Fideicomiso del Fondo Social de Contingencia.	3.108.207	3.108.207		2.524.048	2.524.048		
	17.245.008	17.245.008		16.646.173	16.646.173		

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene un Fideicomiso en el Banco del Caribe, C.A. Banco Universal, por Bs. 3.108.207 y Bs. 2.524.048, respectivamente, correspondiente a la constitución de un fondo social para contingencias equivalente al 10% del capital social, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, el porcentaje previsto en esta Ley, se alcanzará con aportes semestrales del 0,5% del mismo. Adicionalmente se mantiene en la cuenta de "Reservas por otras disposiciones" en el

rubro de “Patrimonio”, dichos importes con débito a la cuenta de “Superávit por aplicar”, de acuerdo a lo establecido en la Resolución N° 305.11, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario y publicada en Gaceta Oficial N° 39.820, de fecha 14 de diciembre de 2011. Los aportes correspondientes a los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, fueron realizados en el mes de julio y enero de 2014, respectivamente (Nota 18).

El Banco mantiene contratos de licencia sobre el uso de la marca Visa International Service Association y Mastercard International Incorporated para el uso no exclusivo, con carácter intransferible, de las tarjetas de crédito Visa y Mastercard. La vigencia del convenio con Visa International Service Association es de un período de 5 años, prorrogables por cinco (5) años adicionales, si ambas partes así lo desean. El convenio con Mastercard International Incorporated no tiene vencimiento. Asimismo, el contrato con Visa International Service Association establece la obligación de mantener depósitos a plazos en instituciones financieras en el exterior como garantía de estas operaciones colaterales.

Inversiones en otros títulos valores

Las inversiones en otros títulos valores incluyen lo siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Valor en libros	Valor razonable de mercado	Valor en libros	Valor razonable de mercado
Participación en Instituciones financieras del país:				
Certificado de participación desmaterializados en Banco de Desarrollo Económico (BANDES), con tasa de interés anual de 3,75% y vencimiento en junio de 2017 (Nota 3).	79.659.000	79.659.000	79.659.000	79.659.000
Cédulas Hipotecarias en Banco Nacional de la Vivienda y Hábitat, con tasa de interés anual de 2% y vencimiento en noviembre de 2021 (Nota 5).	54.778.125	54.778.125	58.430.000	58.430.000
Certificados en el Fondo Simón Bolívar para la reconstrucción, con tasa de interés anual de 4,66% y vencimiento en mayo de 2022.	173.216.528	173.216.528	-	-
	<u>307.653.653</u>	<u>307.653.653</u>	<u>138.089.000</u>	<u>138.089.000</u>

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

30 de junio de 2014

	Inversiones disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
	Valor razonable de mercado	Valor en libros
Menos de seis meses	-	73.249.206
De seis meses a un año	50.178.478	92.138.121
De un año a cinco años	855775463	938.551.440
De cinco años a diez años	1.410.179.534	1.362.825.608
Más de diez años	906.233.754	258.294.729
	<u>3.222.367.229</u>	<u>2.725.059.104</u>

31 de diciembre de 2013

	Inversiones disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
	Valor razonable de mercado	Valor en libros
Menos de seis meses	-	29.639.955
De seis meses a un año	-	78.788.627
De un año a cinco años	714.037.058	824.509.224
De cinco años a diez años	1.609.042.019	857.765.039
Más de diez años	499.046.905	47.536.612
	<u>2.822.125.982</u>	<u>1.838.239.457</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los custodios de los títulos valores que conforman el portafolio de inversiones se resumen a continuación:

- a. Banco Central de Venezuela.
- b. Banco del Caribe Banco Universal, C.A.
- c. JP Morgan-Visa.
- d. PNC Banck-Master Card.

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece en el artículo 53 que las instituciones bancarias que mantengan posiciones en títulos valores emitidos o avalados por la Nación o empresas del Estado, custodias de terceros, fideicomisos y garantías en moneda nacional o extranjera, deberán mantenerlos en custodia en el Banco Central de Venezuela. Adicionalmente, el Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamo el cual establece que los Custodios deberán remitir al Ente Regulador la información referente a los valores que tengan en custodia de terceros según el modelo de Confirmación N° 1, establecido en el Manual; dicha información deberá ser remitida directamente por los custodios al Ente Regulador dentro de los 15 días hábiles bancarios seguidos al semestre que informa.

En fecha 26 de abril de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, le notificó al Banco a través del Oficio N° SIB-DSB-CJ-PA-13086, el inicio de un procedimiento administrativo por incumplimiento de la normativa anteriormente indicada, visto que los custodios no consignaron ante el Ente Regulador, las certificaciones de custodia de títulos valores propiedad del Fideicomiso y de Terceros en el lapso dispuesto para ello, otorgando al Banco, un plazo de 8 días hábiles para la que exponga sus alegatos y argumentos.

Posteriormente la gerencia del Banco, a través dela comunicación BS-PRE-CJ-0126/2013, de fecha 13 de mayo de 2013 le informa a la Superintendencia que realizaron oportunamente las solicitudes de certificaciones de custodia a los entes custodios de títulos valores, anexando las certificaciones y las fechas de consignación ante ese Ente Regulador.

Con fecha 6 de agosto de 2013, la Superintendencia de las Instituciones Financieras del Sector Bancario, le informó al Banco, a través del Oficio N° SIB-DSB-CJ-PA-26252, la emisión de la Resolución N° 113.13 de esa misma fecha, informando la decisión de sancionar con multa de Bs. 170.000 equivalente al 0,2% del patrimonio por incumplimiento del artículo 172 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de la Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Durante los años 2011 y 2012, el Banco Central de Venezuela ha emitido diferentes Circulares, en las cuales se indican los lineamientos referidos al proceso de traspaso de la custodia al Banco Central de Venezuela, de las posiciones de títulos valores en moneda nacional o moneda extranjera de las instituciones bancarias, indicando que las instituciones deberán transferir al Banco Central Venezuela, los títulos en moneda nacional o moneda extranjera emitidos o avalados por la Nación o por empresas del Estado, excluyendo lo referente a los títulos objeto de negociación a través del Sistema de Transacciones con Títulos en Moneda Extranjera (SITME). Asimismo, se estableció que la transferencia de la custodia deberá completarse antes del cierre de primer semestre de 2011. Posteriormente, el Banco Central de Venezuela a través de Circular N° VOI-018-2011 de fecha 29 de junio de 2011, extendió el plazo previsto hasta el 15 de agosto de 2011.

Al 30 de junio de 2014, se encuentra en custodia del Banco Central de Venezuela el 100% de la cartera de inversiones en títulos valores del Banco Sofitasa, cumpliendo con el artículo N° 53 de La Ley de Instituciones del Sector Bancario la cual establece que la institución deberá mantener la posición en títulos valores emitidos o avalados por la Nación o empresas del Estado, custodias de terceros, fideicomisos y garantías en moneda nacional o extranjera, mantenidos en custodia del Banco Central de Venezuela.

5. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Por tipo de actividad económica:		
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.132.607.438	1.093.716.194
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	1.765.371.050	1.365.603.849
Agrícola, pesca y forestal	815.054.357	539.506.856
Servicios comunales, sociales y personales	448.091.792	407.775.374
Industria manufacturera	423.703.773	310.575.787
Construcción	276.435.846	202.991.455
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	211.691.128	178.428.175
Electricidad, gas y agua	3.765.035	1.750.491
Explotación de minas e hidrocarburos	6.074.852	3.299.981
Otras actividades	89.991.303	76.891.423
	<u>5.172.786.574</u>	<u>4.180.539.585</u>
Por tipo de garantía:		
Hipotecaria inmobiliaria	3.707.063.466	2.991.879.533
Fianza	1.252.909.195	963.515.728
Aval	62.880.493	86.759.303
Documentos mercantiles	41.335.580	91.150.935
Hipotecaria mobiliaria	33.728.882	34.908.278
Sin garantía	25.222.659	8.853.535
Otro tipo de garantía	48.324.093	2.838.950
Prenda sin desplazamiento	1.322.206	633.323
	<u>5.172.786.574</u>	<u>4.180.539.585</u>

Por vencimientos:		
Hasta 30 días	2.818.210.558	2.256.701.336
De 31 a 60 días	71.072.145	89.175.746
De 61 a 90 días	58.011.241	188.629.524
De 91 a 180 días	36.148.580	46.717.770
De 181 a 360 días	112.054.208	92.847.251
Mayor a 360 días	2.077.289.842	1.506.467.958
	<u>5.172.786.574</u>	<u>4.180.539.585</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
Por tipo de crédito:		
En cuenta corriente	27.842.270	7.265.338
A plazo fijo	2.378.039.092	1.948.604.919
Crédito en cuotas	578.094.621	453.217.361
Tarjetas de crédito	261.183.841	230.602.333
Adquisición de vehículos	46.617.727	42.440.105
Directores y empleados	5.373.317	6.047.282
Créditos hipotecarios	371.561.246	383.090.977
Créditos agrícolas	815.054.358	539.506.856
Créditos otorgados a microempresarios	180.307.967	162.332.219
Créditos otorgados al sector turismo	85.008.361	96.833.290
Créditos otorgados a la actividad manufacturera	423.703.774	310.575.786
Arrendamientos financieros	-	23.119
	5.172.786.574	4.180.539.585
	(223.248.979)	(194.062.309)
	4.949.537.595	3.986.477.276
Provisión para cartera de créditos		

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para la cartera de créditos:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Saldos al inicio del semestre	194.062.309	107.792.580
Más:		
Acumulación del semestre	27.162.288	51.746.579
Reclasificaciones de provisión de rendimientos	-	2.763.273
Provisión anticíclica	7.036.021	31.759.877
Menos:		
Castigos del semestre	(5.011.639)	-
Saldos al final del semestre	223.248.979	194.062.309

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene una provisión genérica para la cartera de créditos de Bs. 53.530.942 y Bs. 43.428.720, respectivamente, equivalentes al 1% sobre el saldo de capital de la cartera de créditos, incluyendo la provisión para el saldo de la cartera de microcréditos, para la cual el Banco mantiene una provisión genérica de 2%. Durante el primer semestre de 2014 y segundo semestre de 2013, el Banco registró Bs. 90.869 y Bs. 63.958, respectivamente, como ingresos por recuperaciones de cartera de crédito y Bs. 1.057.149 y Bs. 1.269.023, respectivamente, como ingresos por intereses reconocidos, por créditos vencidos y en litigio registrados en cuentas de orden en semestres anteriores.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, hubo castigos de cartera de créditos por Bs. 9.396.219.

Tarjetas de créditos

En Gaceta Oficial N° 40.431 de fecha 11 de junio de 2014, el Banco Central de Venezuela establece mediante Aviso Oficial las tasas de interés activa máxima y mínima para operaciones con tarjeta de crédito en 29% y 17%, respectivamente. Adicionalmente, señala que las instituciones del sector bancario podrán cobrar como máximo una tasa del 3% anual sobre las obligaciones morosas de sus clientes.

Provisión Anticíclica

La Superintendencia mediante Resolución N° 146.13 de fecha 10 de septiembre de 2013, publicada en Gaceta Oficial N° 40.247 de esa misma fecha, estableció las normas relativas a la provisión anticíclica, para cubrir pérdidas latentes no identificadas. En función al cronograma indicado en la mencionada Resolución, el Banco registró el 0,25% del saldo de capital de la cartera de créditos bruta, como provisión anticíclica al 30 de abril de 2014, y mensualmente a partir de mayo ha registrado un porcentaje adicional para cumplir proporcionalmente con lo establecido en la normativa vigente, hasta alcanzar un 0,50% al 31 de agosto de 2014, y un 0,75% al 31 de diciembre de 2014. De la misma forma, la Superintendencia estableció las modificaciones al Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamo, relacionadas con la inclusión de la provisión anticíclica para la cartera de crédito, de acuerdo con lo establecido en dicha Resolución.

Al 31 de diciembre de 2013, la gerencia del Banco en virtud de la Resolución anterior, solicito constituir por adelantado la provisión anticíclica la cual fue autorizada por la SUDEBAN mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-38703 de fecha 13 de noviembre de 2013. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se mantiene provisión por este concepto por Bs. 38.795.899 y Bs. 31.759.877, respectivamente. Este registro se efectuó contra patrimonio (cuenta 352.00 "Ganancia o pérdida por fluctuación cambiaría por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera").

Carteras dirigidas

El Ejecutivo Nacional, por órgano de sus Ministerios ha publicado Leyes y Resoluciones que establecen los porcentajes mínimos que deberán destinar las institu-

ciones bancarias a diversos sectores de la economía nacional. A continuación se resumen las carteras de crédito reguladas así como sus porcentajes requeridos y bases de cálculos:

30 de junio de 2014				
Sector económico		Porcentaje requerido	Porcentaje mantenido	Saldo mantenido
Agrícola	(1 y 2)	23%	25,14%	862.860.612
Microcrédito	(3)	3%	4,31%	180.307.967
Turismo	(4)	2%	2,48%	85.008.360
Manufactura	(5)	10%	10,14%	423.703.773
Hipotecario	(6)	-%	7,52%	314.486.432
31 de diciembre de 2013				
Sector económico		Porcentaje requerido	Porcentaje mantenido	Saldo mantenido
Agrícola	(1 y 2)	22%	25,07%	595.246.727
Microcrédito	(3)	3%	5,28%	162.332.291
Turismo	(4)	4%	4,08%	96.833.290
Manufactura	(5)	10%	11,57%	310.575.787
Hipotecario	(6)	20%	20,56%	551.783.012

(1) De acuerdo a lo establecido en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Crédito para el Sector Agrario N° 6.219, en el artículo 8 las instituciones del sector bancario podrán imputar como parte de la cartera agraria las inversiones que realicen en instrumentos de financiamiento tales como: certificados de depósito, bonos agrícolas y bonos de prenda, operaciones de reporto de los mismos y certificados ganaderos, las cuales en ningún caso podrán exceder el 15% de la cartera agraria requerida. Al 30 de junio de 2014, el Banco mantiene cartera destinada al sector agrícola por Bs. 47.806.305, de los cuales el Banco consideró formando parte de la Cartera Agrícola solo lo equivalente al 30% la cartera agrícola requerida, alcanzando una cartera obligatoria, de Bs. 47.806.305. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene cartera destinada al sector agrícola por Bs. 595.246.727.

(2) En Gaceta Oficial N° 40.420 de fecha 27 de mayo de 2014, el Ministerio del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banco Pública y el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura y Tierras publicaron las Resoluciones N° 052 y DM/N° 029/2014, donde se establecieron los porcentajes de cumplimiento de la cartera agrícola, distribuidos de la siguiente forma: 21% para los meses entre febrero y abril, 22% para mayo, 23% para junio, 24% para julio, agosto y septiembre y 25% para los meses entre octubre y diciembre de 2014. En Gaceta Oficial N° 40.133 de fecha 21 de marzo de 2013, el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas y el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura y Tierras publican las Resoluciones N° 3.283 y DM/N° 018/2013, donde se establecieron los porcentajes de cumplimiento de la cartera agrícola de la siguiente forma: 21% para los meses entre febrero y abril, 22% para mayo, 23% para junio, 25% para julio y agosto, 24% para septiembre y octubre, 23% para noviembre y 22% para diciembre de 2013.

(3) De acuerdo a la Décima Octava Disposición Transitoria de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se estableció en 3% de cumplimiento sobre la cartera de microcrédito, cuya base de cálculo es la cartera bruta del semestre inmediatamente anterior al momento de su cálculo.

(4) En Gaceta Oficial N° 40.373 de fecha 17 de marzo de 2014, el Ministerio del Poder Popular para el Turismo, publicó la Resolución N° 018 donde se establece que las instituciones del sector bancario al 30 de junio y 31 de diciembre destinarán el 2% y 4%, respectivamente, sobre el promedio de los cierres de la cartera de crédito bruta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, al financiamiento de las operaciones y proyectos de carácter turístico sindicados en la citada Resolución.

(5) En Gaceta Oficial N° 40.375, de fecha 19 de marzo de 2014, se publicó la Resolución N° 16 emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, en la cual se establece en 20% el porcentaje mínimo sobre la cartera de créditos bruta anual al 31 de diciembre de 2013, 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, en el Marco de la Gran Misión Vivienda Venezuela.

(6) De acuerdo con las Resoluciones N° 16 y N° 50, emitidas por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat y el Órgano Superior del Sistema Nacional de Vivienda y Hábitat, donde se encargarán de establecer el procedimiento para la transferencia o uso de los recursos destinados a la construcción de viviendas que será destinado de forma parcial al cumplimiento de la cartera de crédito hipotecaria obligatoria en el ramo de la construcción. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene una cartera destinada al sector hipotecario de Bs. 451.219.164 y Bs. 551.783.012, respectivamente, incluye cédulas hipotecarias especiales emitidas por el Banco Nacional de Vivienda y Habitación (BANAVIH) por Bs. 54.778.125 y Bs. 58.430.000, respectivamente. Adicionalmente para el primer semestre del 2014 y segundo semestre de 2013, el Banco adquirió Valores Bolivarianos para la Vivienda por Bs. 173.216.528 y Bs. 230.304.839, respectivamente.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene una provisión de Bs. 4.000.000, para ambos semestres, para cubrir cualquier contingencia por incumplimiento en los porcentajes indicados anteriormente (Nota 16).

6. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR

Los intereses y comisiones por cobrar, comprende lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores:		
Disponibles para la venta	59.258.643	61.073.235
Mantenidas hasta su vencimiento	46.455.328	30.472.328
Otros títulos valores	1.761.184	83.688
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela		
y operaciones interbancarias	73.879	122.960
Disponibilidad restringida	80	241
	107.549.114	91.752.452
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos:		
Créditos vigentes	36.617.636	23.471.100
Créditos vencidos	2.199.214	1.898.835
Mora	819.034	342.724
Créditos en litigio	214.776	261.961
Créditos a microempresas	89.936	127.045
Créditos reestructurados	6.051	6.220
	39.946.647	26.107.885
Otras comisiones por cobrar	230.631	224.339
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(13.660.935)	(9.833.343)
	134.065.457	108.251.333

7. BIENES REALIZABLES

Los bienes realizables están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Inmuebles recibidos en pago	2.537.560	8.190.841
Apartado para bienes realizables	2.537.560	8.190.841
	(1.550.730)	(4.038.835)
	986.830	4.152.006

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco registró en la cuenta de "Ingresos por bienes realizables" Bs. 3.364.127 y Bs. 2.270.502, respectivamente, como ganancia en venta de bienes inmuebles recibidos en pago, que se encontraban registrados en el rubro de "Inmuebles recibidos en pago".

Durante primer semestre de 2014 y segundo semestre de 2013, el Banco registró gastos por constitución de apartado para bienes realizables por Bs. 1.124.934 y Bs. 1.509.320, respectivamente, registrado en la cuenta de "Gastos por bienes realizables".

Durante primer semestre de 2014, el Banco efectuó desincorporaciones de bienes de uso a cuentas de orden por Bs. 754.981.

8. BIENES DE USO

Los bienes de uso están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Mobiliario y equipos	129.855.224	86.243.666
Edificaciones e instalaciones	15.502.195	15.502.195
Bienes adquiridos en arrendamiento financiero	1.914.921	1.914.921
Equipos de transporte	864.797	864.796
	148.137.137	104.525.578
Depreciación acumulada	(46.560.343)	(39.158.399)
	101.576.794	65.367.179
Terrenos	4.736.222	4.736.222
Obras en Ejecución	1.314.130	-
Otros bienes	768	768
	107.627.914	70.104.169

Durante el primer semestre de 2014 y segundo semestre de 2013, el Banco registró en el rubro de mobiliario y equipos Bs. 39.204.398 y Bs. 13.768.793, respectivamente, correspondientes a adquisiciones de equipos de seguridad, computación y otros.

Durante el primer semestre de 2014 y segundo semestre de 2013, el Banco registró gastos de depreciación por Bs. 7.227.526 y Bs. 4.511.204, respectivamente, en el rubro de "Gastos de transformación" (Nota 20).

9. OTROS ACTIVOS

Los otros activos están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Gastos diferidos, netos de amortización:		
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	9.205.235	11.083.200
Plásticos de tarjetas con chip	777.360	1.554.719
Gastos de organización e instalación	10.619.715	4.874.155
Software	2.753.812	2.340.078
Licencias	1.363.543	446.860
Software para Incorporación Chip en tarjetas de débito y crédito y demás tarjetas de financiamiento de pago electrónico	203.128	243.753
	24.922.793	20.542.765
Bienes diversos:		
Existencia de papelería y efectos varios	35.176.131	22.786.789
Numismática	490	490
	35.176.621	22.787.279
Partidas por aplicar:		
Faltantes de caja	15.417	40.726
Otras partidas por aplicar	7.154.473	5.883.727
	7.169.890	5.924.453
Varios	173.987.665	125.827.909
Provisión para otros activos	(28.740.631)	(27.727.436)
	212.516.338	147.354.970

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco registró en el rubro de "Amortización de gastos diferidos" Bs. 4.452.639 y Bs. 3.574.382, respectivamente, como gasto por amortización de gastos diferidos (Nota 20).

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene registrado Bs. 487.504, para ambos semestres, en la cuenta de "Gastos diferidos", correspondientes a los costos incurridos en el proyecto de incorporación Chip en las

Tarjetas de Débito, Crédito y demás Tarjetas de Financiamiento de Pago Electrónico. Adicionalmente, durante el primer semestre del 2014 y segundo semestre de 2013, la gerencia deprecia estos activos en función a los plazos establecidos por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en consecuencia mantiene registrado Bs. 284.376 y Bs. 243.751, respectivamente, por concepto de amortización acumulada de los gastos diferidos por el proyecto Chip.

Durante el año 2010, el Banco celebró un contrato de licencia e instalación del software con E-Trust Sistemas, C.A., a través del cual se otorga una licencia para el uso permanente e indefinido de la aplicación denominada "Gestión de Portafolios, Fideicomisos y Fondos, G.P.F.F." conformados por los módulos de contabilidad, inversiones y administración, que será instalada en el equipo IBM AS/400 o iSERIES. El precio neto se fijó en Bs. 600.000, el cual será cancelado en 36 mensualidades iguales de Bs. 16.667, siendo el primer pago en septiembre de 2010. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco ha cancelado Bs. 600.000, respectivamente, por este concepto.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las otras partidas por aplicar, incluyen principalmente: a) Pagos efectuados por tarjetahabientes por Bs. 4.447.242 y Bs. 5.466.775, respectivamente, regularizados durante los primeros días del mes julio y enero de 2014, respectivamente y b) Cuotas del Fondo de Garantía (FONGAR) por Bs. 243.723 y Bs. 248.445, respectivamente, dichos saldos se encuentran provisionadas.

La cuenta de "Varios" se compone como sigue:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Anticipo a proveedores (a)	86.444.074	45.088.181
Impuestos pagados por anticipo	3.841.675	3.838.175
Erogaciones recuperables por cobro judicial o extrajudicial (b)	3.248.119	3.342.143
Otros gastos pagados por anticipado (c)	12.120.144	933.048
Diferencias del ajuste por redondeo en la reconversión monetaria	22.175	22.175
Otras cuentas por cobrar varias:		
Sustitución de activos de fideicomiso (Notas 18 y 19) (d)	21.218.880	21.218.880
Varios (h)	15.558.547	5.313.905
Obras en ejecución – mejoras, remodelaciones de agencias (e)	3.452.545	3.885.484
Tarjetas de crédito (f)	16.717.213	30.023.695
Compensación operaciones Maestro/Master (g)	2.133.310	6.361.208
Licencias	1.783.709	2.395.900
Exceso de póliza colectiva	2.725.471	651.851
Pólizas HCM exceso por cobrar al personal	1.592.524	1.000.521
Otros	-	619.539
Pólizas diversas por cobrar a empleados	1.252.563	782.806
Reintegro de impuesto a las transacciones financieras	107.347	107.347
Por cobrar área de tarjetas	77.917	164.473
Primas de seguro por cobrar	1.691.448	78.578
	173.987.661	125.827.909

(a) Al 30 de junio de 2014, los anticipos a proveedores, por Bs. 86.444.074, incluyen principalmente anticipos para obras en ejecución. Al 31 de diciembre de 2013, los anticipos a proveedores, por Bs. 45.088.181, incluyen principalmente anticipos para la adquisición de equipos, software y adquisición de formas de seguridad y plásticos de tarjetas.

(b) Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las erogaciones recuperables por cobro judicial o extrajudicial se encuentran 100% provisionadas.

(c) Al 30 de junio de 2014, los otros gastos pagados por anticipado incluyen principalmente Bs. 5.000.000 por anticipos para el fondo administrado de salud, Bs. 2.951.605 de anticipo de utilidades otorgados a los trabajadores, Bs. 1.605.237 de pólizas de seguro y Bs. 2.206.307, como aporte al Fondo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación, de acuerdo con lo establecido en la Ley Orgánica de Ciencia Tecnología e Innovación (LOCTI), correspondiente al aporte dispuesto del 0,5% sobre los ingresos brutos obtenidos durante el año 2013. Al 31 de diciembre de 2013, los otros gastos pagados por anticipado incluyen principalmente Bs. 848.455 de pólizas de seguro.

Las otras cuentas por cobrar varias, incluyen:

(d) Sustitución de activos de fideicomiso por Bs. 21.218.880, para ambos semestres, correspondientes a pagos efectuados por el Banco en su carácter de fiduciario al Departamento de Fideicomiso de Banco Sofitasa Banco Universal, C.A. por los certificados de depósito a plazo fijo vencidos que éste mantenía en instituciones financieras intervenidas y en proceso de liquidación.

Los fideicomisos administrados y no dirigidos mantenían inversiones en títulos valores representados por certificados de depósitos a plazo fijo por Bs. 32.854.436, que se mantenían en el Banco Canarias de Venezuela, Banco Universal, C.A. y Banco Real Banco de Desarrollo C.A., instituciones financieras actualmente en proceso de liquidación por intervención. Durante el año 2009, el Banco, realizó pagos transitorios al Departamento de Fideicomiso, por Bs. 10.172.594, en sustitución de algunos instrumentos financieros que se mantenían con dichas entidades, quedando un saldo para el cierre de diciembre 2009, pendiente por reintegrar de Bs. 22.681.842.

En junio de 2010, la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario, emitió el Oficio N° SBIF-DSB-II-GGI-GI6-08073 donde le indicó al Banco, sustituir los activos mantenidos por el Departamento de Fideicomiso de instituciones financieras en proceso de liquidación, en esa misma fecha, el Banco notificó a ese Ente Regulador, que se habían sustituido los referidos activos desde diciembre de 2009 hasta esa fecha, por Bs. 10.636.135, quedando un saldo por sustituir al 30 de junio de 2010, de Bs. 22.681.842. Con fecha 12 de febrero de 2010, a través de la Circular N° SBIF-DSB-GGTE-GNP-02284, el Fideicomiso aplicó Bs. 8.054.958, provenientes de la utilidad por desplazamiento del tipo de cambio registrado en el rubro del patrimonio para la regularización de los activos mantenidos por el Departamento de Fideicomiso en instituciones financieras en proceso de liquidación. Con fecha 22 de julio de 2010, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través del Oficio N° SBIF-II-GGIBPV- GIBPV6-11559, informó al Banco que ha tomado debida nota de la comunicación suministrada por el Banco sobre estas operaciones.

Durante el primer semestre de 2012, entre el Banco Sofitasa Banco Universal, C.A. y el Comité de Recuperación de Acreencias del Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios acordaron una cesión de la cartera de microcrédito perteneciente al Banco Real, Banco de Desarrollo, C.A., por Bs. 6.647.459, correspondiente al 70% del valor total de la cartera cedida que para la fecha era de Bs. 9.496.370. En octubre de 2012, el Banco contabilizó la cesión de la cartera de microcrédito del Banco Real, Banco de Desarrollo, C.A. que compensa las inversiones en títulos valores representados por certificados de depósitos a plazo fijo que el Banco mantenía en dicha institución financiera, el cual fue cancelado por el Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., por una parte con la compensación de Certificados de Depósito a Plazo Fijo por Bs. 5.846.090, registrados en la cuenta "Sustitución de activos de fideicomiso" que se encontraban a favor del Banco, y por la otra, a través del pago en efectivo por Bs. 801.370.

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo mantenido en la cartera de microcréditos incluye Bs. 4.504.160, correspondiente a la cartera perteneciente a Banco Real, Banco de Desarrollo, C.A., como resultado de esta operación. Adicionalmente, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene provisión de Bs. 21.218.880 para ambos semestres, por este concepto.

(e) Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene registrado Bs. 3.452.545 y Bs. 3.885.484, respectivamente, por concepto de remodelaciones y mantenimientos efectuados a la Red de Agencias con un período de amortización menor a un año.

(f) Para el primer semestre del 2014 y segundo semestre 2013, el Banco registró Bs. 16.717.213 y Bs. 30.023.695, respectivamente, por compensaciones de comisiones de Visa y MasterCard regularizados los primeros días del mes de julio y enero de 2014, respectivamente.

(g) Para el primer semestre del 2014 y segundo semestre 2013, el Banco registró Bs. 2.133.310 y Bs. 6.361.208, respectivamente, por compensaciones de comisiones de Suiche7B regularizados los primeros días del mes de julio y enero de 2014, respectivamente.

(h) Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el rubro varios incluye principalmente Bs. 11.583.916 y Bs. 3.629.119, respectivamente, correspondientes a reembolsos pendientes de reintegro por Compañías de Seguros.

10. CAPTACIONES DEL PÚBLICO

En Gaceta Oficial N° 40.314 de fecha 12 de diciembre de 2013, fue publicada la Resolución N° 13-11-02 del Banco Central de Venezuela, vigente a partir del 1° de diciembre de 2013, en la cual se estableció que las tasas de interés para los depósitos de ahorro no podrán ser inferiores al 16% para los saldos diarios de hasta Bs. 20.000 y no podrán ser inferiores al 12,5% para los saldos diarios superiores a Bs. 20.000. Asimismo, se estableció que no podrán ser inferiores las tasas de interés al 14,5% para los depósitos a plazo y por las operaciones mediante las cuales se emiten certificados de participaciones a plazo. Esta Resolución deroga a la Resolución N° 09-06-02.

Cuentas corrientes remuneradas

Las cuentas corrientes remuneradas generaron intereses a tasas anuales entre 0,5% y 1,5% para ambos semestres.

Depósitos de ahorro

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

Depósitos a plazo

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

Las captaciones del público comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Depósitos en cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes no remuneradas	7.192.337.376	5.888.156.107
Cuentas corrientes remuneradas	1.685.105.529	1.317.358.808
Cuentas Corrientes s/Conv. Cambiario	300.286.410	-
Depósitos y certificados a la vista	394.948.054	388.486.717
	<u>9.572.677.369</u>	<u>7.594.001.632</u>
Otras obligaciones a la vista:		
Cheques de gerencia vendidos	100.547.246	44.221.423
Certificados de depósitos	717.803	320.445
Pagos anticipados de clientes de tarjetas de crédito	2.558.367	2.729.045
Obligaciones por fideicomisos (Nota 18)	1.167.221	3.511.462
Obligaciones de los fondos de ahorro para la vivienda	671	-
	<u>104.991.308</u>	<u>50.782.375</u>
Depósitos de ahorro	<u>4.581.580.693</u>	<u>3.950.444.034</u>
Depósitos a plazo con vencimiento:		
Hasta 30 días	51.395.045	45.648.373
De 31 a 60 días	10.561.371	26.241.132
De 61 a 90 días	10.000	10.000
De 91 a 180 días	24.050	24.050
	<u>61.990.466</u>	<u>71.923.555</u>
Captaciones del público restringidas:		
Depósitos de ahorros inactivos	-	104.724.594
Cuentas corrientes inactivas	-	36.183.503
Otras captaciones del público restringidas	140.259	140.298
	<u>140.259</u>	<u>141.048.395</u>
Derechos y participaciones sobre títulos valores	-	-
	<u>14.321.380.095</u>	<u>11.808.199.991</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene captaciones de Entidades Oficiales por Bs. 837.410.271 y Bs. 622.201.473, respectivamente. Durante el primer semestre de 2014 y segundo semestre 2013, el Banco reconoció gastos de intereses por este concepto de Bs. 3.583.239 y Bs. 3.353.081, respectivamente, registrados en el rubro "Gastos financieros".

11. 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 captaciones y obligaciones con el BANAVIH por Bs. 1.566.516 y Bs. 503.887, respectivamente, corresponden a depósitos a la vista con intereses anuales máximos del 1% anual, para ambos semestres. Al 31 de diciembre de 2013, los fondos otorgados por el Banavih fueron regularizados durante el mes de enero de 2014.

12. OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS

Los otros financiamientos obtenidos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año:		
Otras obligaciones con instituciones financieras públicas del país, con tasas de interés entre 5% y 7% para ambos semestres y con vencimientos hasta julio y enero de 2014, respectivamente.	301.616.623	553.582.355
Depósitos a la vista no remunerados.	42.350	496.271
	<u>301.658.973</u>	<u>554.078.626</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene Bs. 301.658.973 y Bs. 554.078.626, respectivamente, correspondiente a certificados nominativos a la vista, con instituciones financieras del país. Durante el primer semestre del 2014 y segundo semestre de 2013, el Banco reconoció gastos por intereses de Bs. 560.588 y Bs. 490.462, respectivamente.

13. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Las otras obligaciones por intermediación financiera comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Obligaciones por intermediación financiera:		
Retenciones de garantía de fiel cumplimiento	98.269	98.269

14. INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

Los intereses y comisiones por pagar comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Gastos por pagar por captaciones del público:		
Otras obligaciones a la vista	688.240	496.000
Depósitos a plazo	360.583	332.332
Gastos por pagar por depósitos y certificados a la vista	1.201.723	881.011
	<u>2.250.546</u>	<u>1.709.343</u>

15. ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS

Las acumulaciones y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Aportes y retenciones laborales por pagar	9.007.443	6.633.361
Varios:		
Otras cuentas por pagar varias	77.593.008	63.113.610
Bonificaciones por Pagar	10.598.144	13.033.727
Bono vacacional por pagar	28.304.694	21.143.872
Utilidades por pagar	22.733.346	24.033
Otros Impuestos Retenidos a Terceros	11.494.323	12.048.210
Servicios por pagar	4.348.543	3.733.907
Alquileres por pagar	5.719.143	3.221.641
Impuestos por Pagar	11.820.507	2.517.393
Primas de seguros retenidas a prestatarios	1.926.803	1.680.052
Honorarios por pagar	219.200	249.730
Impuesto sobre la renta retenidos al personal y accionistas	258.928	530.221
Diferencias del ajuste por redondeo en la reconversión monetaria	882	882
	175.017.521	121.297.278
Provisiones para créditos contingentes (Nota 19)	48.134	248.771
Otras provisiones:		
Provisión por antigüedad	144.249.238	111.664.390
Provisión para impuestos municipales	3.312.069	11.709.606
Apartado para comunas (Nota 22)	3.532.715	4.344.576
Apartado para prevención integral contra la legitimación de capitales	3.866.010	4.860.905
Provisiones para intereses sobre prestaciones sociales	1.222.585	3.834.268
Provisión para impuestos (Nota 17)	700.577	706.753
Estimado para la Ley Orgánica del Deporte	995.380	1.754.830
	157.878.574	138.875.328
Partidas por aplicar	62.931.834	47.058.109
Ingresos diferidos	48.795.537	36.180.726
Ingresos devengados por créditos agrícolas refinanciados	6.051	6.220
Ingresos devengados por créditos restructurados	-	5.674
	453.685.094	350.305.467

Las otras cuentas por pagar varias, incluyen principalmente lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Apartados para otras contingencias futuras	12.000.000	2.015.587
Cuentas por pagar a otras instituciones financieras por operaciones realizadas por tarjetahabientes	47.110.244	48.201.343
Apartados por fraudes, multas y otras contingencias	4.000.000	4.344.576
Comisiones y reclamos efectuados por operaciones en puntos de venta	4.666.858	4.454.746
Bonificaciones por pagar al personal ejecutivo	1.059.814	1.303.373
Otras cuentas por pagar varias	8.756.092	2.793.985
	77.593.008	63.113.610

El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario establece la constitución de un apartado para dar cumplimiento al aporte de responsabilidad social que financiará proyectos de consejos comunales u otras formas de organización social. El aporte previsto en esta Ley, se alcanzará con aportes semestrales del 5% de los resultados brutos antes de impuesto. Posteriormente, en Gaceta Oficial N° 39.724 de fecha 29 de julio de 2011, el Ministerio del Poder Popular para las Comunas y Protección Social en conjunto con el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas publicaron las Resoluciones N° 3.054 y N° 072, respectivamente, en la que se establecieron los mecanismos de asignación de los aportes para el financiamiento de los proyectos de los consejos comunales u otras formas de organización social, de acuerdo a lo establecido en el artículo 48 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene registrada una provisión para aportes comunales de Bs. 3.532.715 y Bs. 4.344.576, respectivamente. Con fechas 7 de julio y 9 de enero de 2014, el Banco enteró los aportes correspondientes al primer semestre del 2014 y segundo semestre de 2013, respectivamente, ambos notificados al Servicio Autónomo Fondo Nacional de los Consejos Comunales (SAFONACC) en fecha 7 de julio y 9 de enero de 2014, respectivamente.

La gerencia del Banco, considera prudente mantener provisiones para contingencias futuras en moneda nacional por Bs. 12.000.000 y Bs. 2.015.587, para el primer semestre del 2014 y segundo semestre de 2013, respectivamente.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cuenta de impuestos por pagar por Bs. 11.820.507 y Bs. 2.517.393, respectivamente, corresponden a re-

caudación de Convenios Especiales e Impuesto al Valor Agregado facturado por cuenta de la Institución, el cual fue cancelado en el mes siguiente, de conformidad con las fechas establecidas en el calendario de Sujetos Pasivos Especiales y Agentes de Retención.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los impuestos retenidos a terceros por Bs. 11.494.323 y Bs. 12.048.210, respectivamente, corresponden a las retenciones efectuadas a los proveedores o prestadores de servicio, a los comercios, a los fideicomitentes y a los clientes en general, por las diferentes áreas del Banco, los cuales fueron enterados dentro de los primeros días hábiles del mes siguiente, de conformidad con las fechas establecidas en el calendario de Sujetos Pasivos Especiales y Agentes de Retención.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las bonificaciones por pagar por Bs. 1.059.814 y Bs. 1.303.373, respectivamente, corresponden principalmente a los apartados que se efectúan sobre los resultados netos de cada semestre, como incentivos al personal gerencial.

En septiembre de 2010, fue publicada en Gaceta Oficial N° 39.510, la Ley Orgánica de Drogas, la misma derogó la Ley Orgánica Contra el Tráfico Ilícito y el Consumo de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas (LOCTICSEP) y su reglamento parcial. En esta Ley, se establece que las personas jurídicas privadas, consorcios y entes públicos con fines empresariales, que ocupen 50 trabajadores o más, deberán destinar el 1% de su ganancia o utilidad en operaciones del ejercicio ante el Fondo Nacional Antidroga, dentro de los 60 días continuos contados a partir del cierre del ejercicio fiscal. Asimismo, en Gaceta Oficial N° 39.643 de 28 de marzo de 2011, la Oficina Nacional Antidrogas (ONA) publicó la providencia administrativa N° 004-2011 en la cual se dictan las normas para efectuar el pago y distribución del aporte y contribución especial. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene Bs. 3.866.010 y Bs. 4.860.905, respectivamente, como provisión por este concepto.

En Gaceta Oficial N° 39.741 de fecha 23 de agosto de 2011, se publicó la Ley Orgánica del Deporte, Actividad Física y Educación Física, que tiene como objetivo establecer las bases para la educación física, regular la promoción, organización y administración del deporte y la actividad física como servicios públicos. Entre los aspectos más significativos que se incluyen en la Ley, está la creación de un aporte a cargo de las empresas y organizaciones públicas y privadas que realicen actividades económicas en el país con fines de lucro, correspondiente al uno por ciento (1%) sobre la utilidad neta o ganancia contable anual, cuando ésta supere las veinte mil unidades tributarias (20.000), de acuerdo con los parámetros que defina el reglamento de la Ley y con las normas que dicte el Ministerio con competencia en la materia. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene registrado Bs. 995.380 y Bs. 1.754.830, respectivamente, por este concepto.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene Bs. 144.249.238 y Bs. 111.664.390, respectivamente, en la cuenta de Provisión por antigüedad, como resultado de la entrada en vigencia de la LOTTT vigente desde mayo de 2012.

El detalle de los ingresos diferidos, se indica a continuación:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Ingresos financieros por intereses cobrados por anticipado	33.798.663	27.005.979
Por cartera de crédito	12.486.704	7.796.572
Otros ingresos diferidos sobre créditos	1.957.128	666.540
Diferencia intereses de cartera	74.335	129.723
Ganancias diferidas por venta de bienes	105.361	105.361
Otros ingresos diferidos por intereses de sobregiros	16.203	119.408
Venta de activos	357.143	357.143
	48.795.537	36.180.726

El detalle de las partidas por aplicar, está conformado por:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Varios	7.999.559	13.200.945
Retiros de cajeros automáticos	14.245.860	20.831.749
Transferencia interbancarias	24.095.389	8.440.433
Titulares - familiares (Fondo administrado de salud)	8.608.764	38.107
Otras cuentas tarjetas de crédito	1.568.914	1.338.276
Transitoria artículos proveeduría	1.382.773	-
Partidas acreedoras pendientes por conciliar	1.199.578	1.044.936
Convenio de pagos SPI	924.855	637.044
Pagos múltiples a otros bancos	340.447	348.073
Sobrante de caja	742.123	336.046
Transitoria cámara de compensación	525.799	457.644
Por pagar BCV	134.400	124.600
Otras Partidas por aplicar internacionales	887.362	138.522
Plan corporativo Digitel	69.428	56.630
Transitoria política habitacional	41.609	42.814
Por pagar créditos (Nota 5)	156.433	16.041
Plan corporativo Movilnet	5.089	4.985
Plan corporativo Movistar	1.034	663
Otros	2.418	600
	62.931.834	47.058.108

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cuenta "Varios" incluye principalmente Bs. 5.624.594 y Bs. 6.462.230, respectivamente, por concepto de cheques de gerencia vencidos, Bs. 676.756 y Bs. 6.081.841 por rescate parcial de inmuebles entregados por el Banco y Bs. 1.561.613 y Bs. 499.174, respectivamente, por concepto de anticipos recibidos por la venta de bienes inmuebles recibidos en pago.

La gerencia del Banco, consideró prudente la creación del Fondo Administrado de Salud con el fin de atender las necesidades de Hospitalización, Cirugía y Maternidad de sus empleados y familiares que han sido afiliados para el goce de este beneficio. El Banco cubre el gasto relacionado directamente de sus empleados (titulares), y el ocasionado por los familiares de estos, es cubierto a través de los descuentos realizados por nómina a cada uno de los titulares. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene Bs. 8.608.764 y Bs. 38.107, respectivamente. Adicionalmente el Banco reconoció Bs. 3.000.000, durante el segundo y primer semestre de 2013, respectivamente, por concepto de gastos por aporte semestral al Fondo Administrado de Salud, registrados en el rubro de "Gastos de seguros".

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el saldo de las "Otras cuentas de tarjetas de crédito" por Bs. 1.568.914 y Bs. 1.338.276, respectivamente, corresponden a saldos pendientes por pagar a las franquicias Visa, Master Card y Suiche 7B, compensaciones de Suiche 7B.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el saldo de las "Partidas acreedoras pendientes por conciliar" por Bs. 1.199.578 y Bs. 1.044.936, respectivamente, corresponden a cheques de gerencia en moneda extranjera a favor de clientes pendientes de cobro por parte de los beneficiarios.

16. IMPUESTOS

Impuesto sobre la renta

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

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

A continuación se presenta la conciliación entre la ganancia contable y el enriquecimiento neto fiscal por el año finalizado el 30 de junio de 2014:

Utilidad según libros	70.654.295
Partidas no deducibles	241.816.096
Partidas no gravables	(432.325.848)
Pérdida por reajuste por inflación	(177.800.979)
Pérdida de años anteriores	(544.463.220)
Pérdida fiscal neta	(842.119.656)

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene una provisión en libros para impuesto sobre la renta de Bs. 700.577 y Bs. 706.753 (Nota 15), respectivamente, basado en los resultados para el semestre que finalizó el 30 de junio de 2014, no registrando gasto de impuesto sobre la renta corriente para el primer semestre de 2014 y para el segundo semestre de 2013, respectivamente.

De conformidad con la legislación fiscal vigente, el Banco puede trasladar las pérdidas fiscales operativas, distintas a las originadas por el ajuste fiscal por inflación, hasta 3 años subsiguientes al ejercicio en que se incurran. El efecto fiscal deducible no compensado del ajuste fiscal por inflación, podrá ser trasladado hasta el año subsiguiente al ejercicio en que se incurra. Al 30 de junio de 2014, el Banco mantiene una pérdida fiscal por explotación de Bs. 291.779.756 trasladable hasta el 31 de diciembre de 2016 y una pérdida fiscal trasladable por el ajuste regular por Bs. 252.683.464, trasladable hasta el 31 de diciembre de 2014.

17. PATRIMONIO

Capital social

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el capital social suscrito y pagado del Banco está constituido por 85.000.000 acciones nominativas no convertibles al portador, con un valor nominal de Bs. 1 cada una, como se muestra a continuación:

Accionistas	Porcentaje de participación %	N° de acciones	En bolívares
Inversiones Mogal, C.A.	30,17	25.647.645	25.647.645
Sucesión Zenini Sansone, Giovanni	13,00	11.050.021	11.050.021
Gonzalo Medina Vivas	9,92	8.433.186	8.433.186
Prefabricados y Construcciones de Acero Pellizari, C.A.	7,23	6.144.591	6.144.591
Pasteurizadora Táchira, C.A.	7,11	6.041.923	6.041.923
Edgar Ernesto Branger Moreno	4,59	3.903.434	3.903.434
Inversiones 1600, C.A.	3,98	3.387.582	3.387.582
Carlos Galeazzi M.	3,98	3.383.829	3.383.829
Sandra Galeazzi Mogollon	3,07	2.609.938	2.609.938
Servicios Privados de Seguridad La Vueltoza, C.A. (SEPRISEV)	2,1	1.782.896	1.782.896
Picadora Las Vegas, C.A.	1,86	1.581.293	1.581.293
Antonio Mogollon F. C.A.	1,33	1.132.774	1.132.774
Iraiza Josefina Sanchez de Ravelo	1,33	1.127.466	1.127.466
José Gonzalo Sánchez Gonzalez	1,33	1.127.466	1.127.466
Maria Hortencia Sánchez Gonzalez	1,33	1.127.470	1.127.470
Ernesto Jose Branger Moreno	1,11	943.942	943.942
Lucio Pacheco Marcial	1,09	923.895	923.895
Inversora San Sebastián, C.A.	1,01	855.168	855.168
Herique Ignacio Branger Moreno	0,98	835.321	835.321
Inmobiliaria Sofitasa, C.A.	0,72	612.540	612.540
Centro Comercial Tama	0,48	409.266	409.266
Inmobiliaria San Sebastián, C.A.	0,35	297.139	297.139
Inversiones Don Miguel, C.A.	0,33	279.212	279.212
José Andelfo Mora Caicedo	0,30	259.505	259.505
Sucesión Julio Jose Marquez M (+)	0,25	208.841	208.841
Belkys Josefina Camperos Rangel	0,20	169.124	169.124
Ciro Garofalo Granata	0,18	151.572	151.572
Carmen Lamus de Guillen	0,12	103.432	103.432
Sucesión Erwin R. Georgi Cardenas	0,12	102.323	102.323
Jorge Fandiño Rivera	0,07	56.840	56.840
Ali Bracho Lujan	0,06	49.470	49.470
Ricoboca	0,06	47.000	47.000
Maria Constanica Uribe	0,04	31.875	31.875
Norma Teresa Lozada Araque	0,03	24.931	24.931
Fernando Mendez Gandica	0,02	19.129	19.129
Fundación Martin Marcial	0,02	19.129	19.129
Sucesión de Marcial Marcial	0,02	19.129	19.129
Mariana Marciales de Issa	0,02	19.129	19.129
Mariela Marciales de Espejo	0,02	19.129	19.129
Mario Marciales Gonzalez	0,02	19.129	19.129
Maximiliano Vásquez	0,02	19.129	19.129
Cesar Luis Espinet Grass	0,02	13.302	13.302
Dinhora Roa de Zambrano	0,01	9.885	9.885
	100	85.000.000	85.000.000

Resultados, reservas de capital y dividendos

El Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en sus Estatutos y en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, registra semestralmente un apartado para reserva legal equivalente al 20% de la utilidad neta del semestre hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando el monto de la reserva legal haya alcanzado este límite, el Banco registra como apartado para reserva legal el 10% de la utilidad neta del semestre hasta alcanzar el 100% del capital social. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco efectuó un aumento de la reserva legal por Bs. 2.525.754, sobre los resultados de cada semestre, alcanzando de esa manera el 100% del capital social.

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, en los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco reclasificó a la cuenta de "Superávit restringido" Bs. 35.327.148 y Bs. 158.438.303, respectivamente, equivalentes al 50% de los resultados del semestre, netos de apartados de reservas y utilidades estatutarias. Los montos incluidos en la cuenta de "Superávit restringido" por este concepto no estarán disponibles para el pago de dividendos en efectivo, y sólo podrán ser utilizados para futuros aumentos del capital social.

Resultado no realizado en inversiones disponibles para la venta

El movimiento de la cuenta de pérdida no realizada originada por la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se presenta a continuación:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Saldo al inicio del período	94.780.207	(58.253.788)
Más:		
Ganancia por valoración de mercado sobre las inversiones disponibles para la venta	297.595.015	297.775.671
Ganancia realizadas de títulos valores	12.427.580	-
Menos:		
Pérdida por valoración sobre inversiones disponibles para la venta	(287.792.776)	(120.592.432)
Pérdida realizadas de títulos valores	(55.965.366)	(24.149.244)
Saldo final del período	61.044.660	94.780.207

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

	Resolución N° 329-99
Saldo al 30 de junio de 2013	183.818.741
Aplicación del 50% de los resultados del semestre	158.438.303
Saldo al 31 de diciembre de 2013	342.257.044
Aplicación del 50% de los resultados del semestre	35.327.148
Saldo al 30 de junio de 2014	377.584.192

Ajustes al patrimonio

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

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

En Gaceta Oficial N° 39.778, de fecha 14 de octubre de 2011, el Banco Central de Venezuela publicó la Resolución N° 11-10-01 de fecha 11 de octubre de 2011, donde se estableció que la valoración de los títulos en moneda extranjera emitidos por el Estado o por empresas del Estado se efectuará al tipo de cambio promedio para la fecha del último día de cada mes de las operaciones que se realizan a través del "Sistema de Transacciones con Títulos en Moneda Extranjera (SITME)", estableciéndose un tipo de cambio adicional para el segundo semestre de 2011 de Bs. 5,30 por US \$ 1,00.

Posteriormente, en fecha 20 de octubre de 2011, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emitió la Resolución N° 273.11 relacionada con las "Normas relativas a la aplicación y registro de los beneficios netos originados por la entrada en vigencia de la Resolución N° 11-10-01, emitida del Banco Central de Venezuela en fecha 11 de octubre de 2011".

Con fecha 8 de febrero de 2013, el Banco Central de Venezuela, emitió el Convenio Cambiario N° 14, en el cual se establece un tipo de cambio de Bs. 6,2842 por US\$ 1,00 para la compra y Bs. 6,30 por US\$ 1,00 para la venta a partir del 9 de febrero de 2013, para todos los activos y pasivos en moneda extranjera, derogando así el Convenio Cambiario N° 14 del 30 de diciembre de 2010 y la Resolución N° 11-10-01 de fecha 11 de octubre de 2011.

De acuerdo con la normativa anteriormente indicada, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene ganancias por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera Bs. 318.201.412 y Bs. 313.154.143, respectivamente, las cuales se incluyen en el rubro de "Ajustes al patrimonio".

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

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Saldo inicial	313.154.143	344.914.021
Constitución de Provisión Anticíclica	(7.036.022)	(31.759.878)
Venta en divisa efectivo a través de SICAD II	2.135.790	-
Ajuste instruido por SUDEBAN	9.947.501	-
Saldo final	318.201.412	313.154.143

Índices de capital de riesgo

Con fecha 10 de septiembre de 2013, fue publicada la Resolución N° 145.13 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, la cual modifica el índice de adecuación de patrimonio contable establecido en la Resolución N° 305.09, estableciendo un cumplimiento del 9% para el período finalizado el 31 de diciembre de 2013.

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

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Requerido (%)	Mantenido (%)	Requerido (%)	Mantenido (%)
Índices				
Capital de riesgo - Global	12	20,54	12	24,92
Capital de riesgo - Nivel I	6	20,51	6	24,89
Patrimonio/Activos totales	9	9,51	9	10,21

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

Las cuentas de orden comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Cuentas contingentes deudoras:		
Garantías otorgadas	314.450	457.278
Líneas de crédito de utilización automática	377.278.994	317.868.390
Cartas de Crédito Emitidas No Negociadas	4.498.940	24.419.854
	382.092.384	342.745.522
Activos de los fideicomisos	689.935.006	603.114.575
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)	1.420.817.427	1.327.157.556
Otras cuentas de orden deudoras:		
Custodias recibidas	458.474.850	405.601.877
Garantías recibidas	16.361.569.151	11.113.222.677
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	1.428.057.935	1.045.614.564
Otras cuentas de registro	14.383.246.079	9.120.531.985
Garantías cedidas	55.480.016	55.480.069
	32.686.828.031	21.740.451.172
Otras cuentas de registros deudoras	2.525.223	2.582.019
	23.327.767.120	23.327.767.120

El Banco otorga garantías (fianzas) a ciertos clientes, emitidas a nombre de un beneficiario y serán ejecutadas por éste si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Dichas fianzas tienen actualmente un vencimiento hasta por un 1 año y devengan comisiones anuales sobre el valor de las mismas, entre el 5% y 7% para el primer semestre de 2014 y segundo semestre de 2013. Estas comisiones se registran al momento del otorgamiento de la garantía. Asimismo, durante el primer semestre del 2014 y segundo semestre de 2013, el Bancó liberó fianzas por Bs. 142.828 y Bs. 6.032.352, respectivamente, por concepto de cancelación de créditos.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene Bs. 377.278.994 y Bs. 317.868.390, respectivamente, en la cuenta "Líneas de crédito de utilización automática" asociados principalmente a operaciones de tarjetas de crédito. Asimismo, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, mantiene Bs. 55.480.069 y Bs. 1.045.614.564, respectivamente, en la cuenta "Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización".

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, y de acuerdo con las normas establecidas en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, el Banco mantiene provisiones genéricas y específicas para las cuentas contingentes deudoras por Bs. 48.134 y Bs. 248.771, respectivamente, que se presentan en el grupo "Acumulaciones y otros pasivos" (Nota 16).

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cuenta de "Garantías recibidas", está conformada principalmente por avales por Bs. 2.999.920.525 y Bs. 109.181.400, respectivamente. Asimismo, se incluyen garantías hipotecarias por Bs. 12.025.295.217 y Bs. 7.784.011.442, respectivamente, y Bs. 10.995.340 y Bs. 2.466.979.699, respectivamente por operaciones ordinarias. Fideicomisos

El siguiente es un resumen de la aplicación de los fondos recibidos por el Departamento de Fideicomiso del Banco:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Activo de los fideicomisos:		
Disponibilidades	1.167.221	3.511.462
Inversiones en títulos valores	384.055.836	336.472.472
Cartera de créditos	294.103.503	252.497.085
Intereses y comisiones por cobrar	6.262.148	5.537.649
Otros activos	4.346.298	5.095.908
	689.935.006	603.114.576
Pasivo de los fideicomisos:		
Otras cuentas por pagar	1.968.873	3.319.264
Patrimonio de los fideicomisos:		
Patrimonio asignado de los fideicomisos	610.705.235	525.683.234
Resultados acumulados	77.260.898	74.112.078
	687.966.133	599.795.312
	689.935.006	603.114.576

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las disponibilidades por Bs. 1.167.221 y Bs. 3.511.462, respectivamente, se encuentran depositadas en una única cuenta especial remunerada abierta en el Banco Sofitasa Banco Universal, C.A. las mismas generaron ingresos por intereses por Bs. 334.432 y Bs. 185.416, respectivamente, registrados en la cuenta de ingreso por disponibilidades.

El Fideicomiso del Banco, encargado de administrar los fideicomisos, ha concentrado sus operaciones de inversión principalmente, en títulos de deuda avalados por el gobierno venezolano, depósitos a plazos fijos en Instituciones Financieras, participación en Instituciones Financieras del país y obligaciones en moneda nacional emitidas por empresas venezolanas.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las inversiones en títulos valores presentan su mayor concentración en títulos avalados por la Nación y entidades públicas en 72,48% y 69,06%, respectivamente. El resto de las inversiones en títulos valores, para el primer semestre de 2014 y segundo semestre de 2013, comprenden principalmente en participaciones a la vista con instituciones financieras del país, que representan 23,62% y 29,46%, respectivamente, y obligaciones en moneda nacional emitidas por empresas venezolanas las cuales representan 3,90% y 1,48%, respectivamente, sobre el total de la cartera de inversiones.

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

30 de junio de 2014

	Valor nominal	Costo de adquisición	Amortización del costo de adquisición	Valor de mercado	Valor en libros
Inversiones en títulos valores en moneda nacional:					
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional, con tasas de interés anual entre el 10,23% y 17,64% y con vencimientos hasta marzo de 2029.	151.895.000	162.821.416	(2.485.709)	161.494.457	160.335.706
Depósitos a plazo fijo en instituciones financieras del país:					
Depósitos a plazo fijo en moneda nacional, con tasas de interés anual entre 4% y 14,5% y con vencimientos en julio 2014.	90.711.162	90.711.162	-	90.711.162	90.711.162
Obligaciones quirografarias:					
Fondos de Valores					
Inmobiliarios, con tasa de interés anual de 10,93% y 12% con vencimientos hasta mayo de 2019.	15.000.000	15.000.000	-	15.000.000	15.000.000
Inversiones en títulos valores en moneda extranjera:					
Títulos de Interés y Capital					
Cubierto con tasas de interés anual del 5,25%, con vencimiento en marzo de 2019.	114.893.100	118.335.906	(326.941)	118.510.542	118.008.968
	<u>372.499.262</u>	<u>386.868.484</u>	<u>(2.812.650)</u>	<u>385.716.161</u>	<u>384.055.836</u>

31 de diciembre de 2013

	Valor nominal	Costo de adquisición	Amortización del costo de adquisición	Valor de mercado	Valor en libros
Inversiones en títulos valores en moneda nacional:					
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional, con tasas de interés anual entre el 10,74% y 17,58% y con vencimientos entre septiembre de 2014 y enero de 2023.	107.095.000	115.930.085	(552.409)	114.943.982	114.019.007
Depósitos a plazo fijo en instituciones financieras del país:					
Depósitos a plazo fijo en moneda nacional, con tasas de interés anual entre 2% y 14,5% y con vencimientos en enero de 2014.	99.117.558	99.117.558	-	99.117.558	99.117.558
Obligaciones quirografarias:					
Fondo de Valores Inmobiliario con tasa de interés anual de 11,14% y con vencimientos 13 de julio de 2017.	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000	5.000.000
Inversiones en títulos valores en moneda extranjera:					
Títulos de Interés y Capital					
Cubierto con tasas de interés anual del 5,25%, con vencimiento en marzo de 2019.	114.893.100	120.924.334	(332.359)	118.819.213	118.335.907
	<u>326.105.658</u>	<u>340.971.977</u>	<u>(884.768)</u>	<u>337.880.753</u>	<u>336.472.472</u>

Durante el primer semestre del 2104 y segundo semestre de 2013, el Departamento de Fideicomiso registró Bs. 16.587.968 y Bs. 15.184.901, respectivamente, como ingreso por intereses de títulos valores mantenidos en el portafolio, registrado en el rubro de ingresos financieros.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las custodias que conforman el portafolio de inversiones en títulos valores son los siguientes:

- Banco Central de Venezuela.
- Caja Venezolana de Valores, C.A.
- Banco de la Gente Emprendedora (Bangente), C.A.
- 100% Banco, Banco universal, C.A.
- Banco Nacional de Crédito, Banco universal, C.A.
- Bancaribe, C.A. Banco Universal.
- Banco del Sur, C.A. Banco Universal.

h. Banco Exterior, C.A. Banco Universal.

i. Banesco Banco Universal, C.A.

j. Banca Amiga Banco Microfinanciero.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cartera de créditos del fideicomiso corresponde a préstamos y anticipos otorgados a trabajadores con garantías sobre los saldos de sus indemnizaciones laborales, que se encuentran depositadas en fideicomiso y están relacionadas con planes de fideicomiso de indemnizaciones laborales de compañías públicas y privadas.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cartera de créditos incluye créditos vencidos por Bs. 4.405.631 y Bs. 4.618.282, respectivamente, con garantías adecuadas, y sobre los cuales no se acumulan intereses.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cartera de créditos incluye un préstamo inmobiliario otorgado a FONDUR, A.C. Aragua por Bs. Bs. 361.439, para los dos semestres, el cual se encuentran en cobranza judicial.

Los fideicomisos administrados y no dirigidos mantenían inversiones en títulos valores representados por Obligaciones Quirografarias, serie III y IV en Industrias Venoco, C.A por Bs. 17.477.454, con vencimiento el 22 de octubre de 2010, saldos que fueron reclasificados al rubro de Otros activos, a su vencimiento. Debido a la adquisición forzosa del grupo Venoco anunciada por el Gobierno Nacional el 11 de octubre de 2010 y publicada en Gaceta Oficial N° 39.528 así como la liquidación de su agente pagador Bancoro, C.A, Banco Universal Regional, por parte de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a través de la Resolución N° 647.10 de fecha 28 de diciembre de 2010, el Departamento de Fideicomiso, exigió a la mencionada empresa deudora de las Obligaciones Quirografarias, la cancelación de estas obligaciones ya vencidas, así como información sobre el proceso de pago.

Con fecha 27 de diciembre de 2011, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través del Oficio N° SIB-GGIBPV-GIBPV5- 43071, instruye a Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., a constituir provisión por el equivalente al cien por ciento (100%) del total del monto de la deuda. Con fecha 6 de enero de 2012, el Banco solicita autorización al Ente Regulador para el registro de la provisión establecida con cargo a la cuenta 352.00 "Ganancias o pérdidas por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera", a los fines de cubrir dicha pérdida sobre esta inversión.

Posteriormente, con fecha 3 de febrero de 2012, Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., celebra contrato de Cesión con Inversora Soledad MG, C.A., para ceder y traspasar en forma pura y simple, perfecta e irrevocable a la Inversora, la totalidad de las Obligaciones Quirografarias al Portador por un valor nominal de Bs. 17.000.000, así como los intereses acumulados al 22 de octubre de 2010, cuyo monto total es de Bs. 467.075. El precio de esta cesión fue de Bs. 15.767.075, quedando un saldo por recuperar de Bs. 1.710.379.

Con fecha 28 de diciembre de 2012, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario le envió al Banco, el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-42899 indicándole al Banco que no remitió los estados de cuenta del Fideicomiso que permitan verificar la entrada de los fondos por Bs. 1.710.379 a los fines de validar que el fideicomiso cubra dicha pérdida en sus libros, por tanto instruye al Banco a remitir la documentación y los comprobantes generados al efecto, para la cancelación de dicho monto y el fideicomiso por la recepción de los fondos, a fin de culminar el proceso de revisión y evaluar la solicitud realizada por el Banco.

Con fecha 9 de enero de 2013, la gerencia del Banco, le envía a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario la documentación soporte solicitada y expone que en virtud de que al 31 de diciembre de 2012, esta partida se encuentra totalmente provisionada en la cuenta 189.01 "Provisión para otros activos" solicita que, se deje sin efecto la solicitud de autorización realizada inicialmente remitiendo el "Cuadro Análisis Partidas Otros Activos para el Cálculo de la Provisión para Otros activos".

Posteriormente, con fecha 13 de febrero de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-03987, da respuesta a la comunicación enviada por el Banco Sofitasa Banco Universal, C.A. en fecha 9 de enero de 2013 y recibida por el Ente Regular en fecha 10 de enero de 2013, en el cual da respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-42899 de fecha 28 de diciembre de 2012, relativo al seguimiento de las observaciones realizadas con ocasión de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de septiembre de 2012. En este sentido, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario le indica a el Banco que no remitió el corte de la cuenta corriente del Fideicomiso correspondiente al mes de septiembre de 2012, donde se evidencie la entrada de los fondos por Bs. 1.710.379, producto de la pérdida por la venta de las Obligaciones Quirografarias emitidas por el Grupo Venoco asumida por el Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.

Finalmente el 25 de julio de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario remite bajo el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-24821 el corte de la cuenta corriente del fideicomiso correspondiente al mes de septiembre 2012, donde se evidencia la entrada de los fondos por

Bs. 1.710.379, producto del pago asumido y efectuado por parte del Banco, visto la pérdida originada en la venta a la compañía Inversora Soledad MG, C.A. de las Obligaciones Quirografarias serie III y IV emitidas por el Grupo Venoco, según lo instruido por el Ente Regulador a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-42899 del 28 de diciembre de 2012, obteniendo así la aprobación de la operación.

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

30 de junio de 2014

Tipos de fideicomitente	Porcentaje de participación	Inversión	Administración Tipos de fideicomiso	Total
Personas naturales	90,06%	8.050	550.005.253	550.013.303
Personas jurídicas	0,10%	312.828	289.701	602.529
Administraciones públicas, estatales, municipales y del Distrito Capital	6,79%	-	41.478.744	41.478.744
Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	3,05%	-	18.610.659	18.610.659
	100,00%	320.878	610.384.356	610.705.235

31 de diciembre de 2013.

Tipos de fideicomitente	Porcentaje de participación	Inversión	Administración Tipos de fideicomiso	Total
Personas naturales	87,94%	8.050	462.277.954	462.286.004
Personas jurídicas	0,18%	312.828	637.494	950.322
Administraciones públicas, estatales, municipales y del Distrito Capital	8,28%	-	43.549.219	43.549.219
Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	3,60%	-	18.897.689	18.897.689
	100,00%	320.878	525.362.356	525.683.234

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene un contrato de Fideicomiso con la empresa Seguros Constitución con un saldo de Bs. 138.816. Con fecha 22 de agosto de 2011, el Departamento de Fideicomiso envió comunicación a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario donde se solicitó someter a consideración la procedencia de la continuidad de este Fideicomiso. Posteriormente, en fecha 28 de noviembre de 2011, a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-39892, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario comunicó al Banco que no considera procedente su solicitud e instruye la desincorporación del Fideicomiso con dicha compañía aseguradora. Con fecha 29 de diciembre de 2011, el Banco solicitó prórroga para la desincorporación de este Fideicomiso.

Con fecha 10 de enero de 2012, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-00487, otorgó la prórroga requerida por un plazo que no deberá exceder el 15 de febrero de 2012. Posteriormente, en fecha 14 de febrero de 2012, el Banco solicita una nueva prórroga en vista de que no ha sido posible la firma del documento de finiquito con la mencionada compañía de seguros. Con fecha 6 de junio de 2012, el Departamento de Fideicomiso informó a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario las acciones realizadas para dar finiquito al contrato que se mantiene con Seguros Constitución, en vista de que la empresa de seguros no cumple con presentar la información del fiduciario sustituto, el Banco intentará realizar las gestiones necesarias ante el tribunal competente con el fin de lograr transferir los fondos a otro fiduciario. Posteriormente, en fecha 18 de septiembre de 2012, a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-29536, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario informó al Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., que éste puede mantener suscritos contratos con empresas de seguro, siempre y cuando la institución bancaria intervenga como fiduciario y no como fideicomitente, de acuerdo con el numeral 12 del artículo 77 del Decretos con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. El Ente Regulador realizó la aclaratoria mencionada, la gerencia del Banco ha decidido dar finiquito al contrato mantenido con la empresa de seguros, por tal motivo a la fecha de estos estados financieros dicha gerencia se encuentra realizando las gestiones necesarias para llevar a término este asunto.

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

El artículo 74, de la Ley de las Instituciones del Sector Bancario, establece que las instituciones financieras deberán informar por lo menos semestralmente, de los fondos invertidos y administrados a los fideicomitentes.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los saldos de los fideicomisos incluyen Bs. 41.478.744 y Bs. 43.549.219, respectivamente, correspondientes a fideicomisos abiertos por entidades oficiales que representan el 6,79% y 8,28% del activo neto del Departamento de Fideicomiso, respectivamente. Los cuales corresponden a fideicomisos de administración.

Con fecha 27 de febrero de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través de la Circular N° SIB-II-GGR-GNP-05811, informó a las instituciones bancarias la emisión de la Resolución N° 018.13, contentiva de las normas relativas a la aplicación y registro de los beneficios netos originados por la entrada en vigencia del Convenio Cambiario N° 14, emitido por el Banco Central de Venezuela, de fecha 8 de febrero de 2013 y publicado en Gaceta Oficial N° 40.108. En tal sentido, el Ente Regulador le informó al Banco que las disposiciones previstas en la citada Resolución serán aplicadas para el cierre de los estados financieros del mes de febrero de 2013.

El artículo 6, de la Resolución N° 018.13 indicada anteriormente, establece que las ganancias y/o pérdidas del grupo "Fideicomisos y encargos de confianza" generadas por la fluctuación del tipo de cambio originadas por la entrada en vigencia del Convenio Cambiario N° 14, de fecha 8 de febrero de 2013, aplicable a la valoración y registro contable de las posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, serán contabilizadas directamente en la cuenta de resultado del ejercicio correspondiente.

Con fecha 1° de marzo de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través de la Circular N° SIB-II-GGR-GNP-06202, solicitó información sobre los activos y pasivos en moneda extranjera que originaron las ganancias o pérdidas en virtud de la entrada en vigencia del Convenio Cambiario N° 14, citado previamente.

Posteriormente, en fecha 25 de marzo de 2013, la gerencia del Banco le envió a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario su respuesta en atención a la Circular N° SIB-II-GGR-GNP-05811, de fecha 27 de febrero de 2013, a fin de solicitar aclaratoria sobre lo dispuesto en la Circular y relacionado con el saldo mantenido en la cuenta de "Ajustes al patrimonio" correspondiente a las ganancias o pérdidas generadas por la fluctuación en el tipo de cambio de acuerdo con el Convenio Cambiario N° 14, emitido por el Banco Central de Venezuela en fecha 30 de diciembre de 2010, conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 039.11, contentiva de las normas relativas a la aplicación y registro de los beneficios netos originados por la entrada en vigencia del Convenio Cambiario N° 14 antes identificado o solamente al diferencial generado por la fluctuación del tipo de cambio publicado por el Banco Central de Venezuela, en fecha 8 de febrero de 2013.

En función a la aplicación de las normativas mencionadas, con fecha 26 de marzo de 2013, el Departamento de Fideicomiso se dirige a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en atención a la Circular N° SIB-II-GGR-GNP-06202, de fecha 1° de marzo de 2013, donde informa que el Fideicomiso del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., realizó los ajustes contables originados por las ganancias o pérdidas atendiendo al Convenio Cambiario N° 14, de fecha 8 de febrero de 2013.

Con fecha 24 de abril de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario le envió al Banco, el Oficio N° SIB-II-GGR-GNP-12441, en respuesta a la comunicación recibida por ese Ente Regulador, de fecha 25 de marzo de 2013, mediante la cual se hace referencia a la Circular N° SIB-II-GGR-GNP-05811, de fecha 27 de febrero de 2013; donde el Departamento de Fideicomiso solicitó aclaratoria sobre si el saldo mantenido en la cuenta "Ajustes al patrimonio" aplican en cuanto a lo dispuesto en la Resolución N° 018.13, de fecha 27 de febrero de 2013. Al respecto, el Ente Regulador le informa a la gerencia del Banco que el saldo mantenido en la cuenta "Ajustes al patrimonio" que corresponda a las ganancias o pérdida antes mencionadas, deberá ser contabilizado en los resultados del ejercicio del primer semestre de 2013.

Al 30 de junio de 2013, el Departamento de Fideicomiso en cumplimiento con la normativa indicada anteriormente, contabilizó en el resultado del primer ejercicio de 2013, el saldo mantenido en la cuenta "Ajustes al patrimonio" al 31 de diciembre de 2012, correspondiente a la ganancia generada por la fluctuación al tipo de cambio en cumplimiento con el Convenio Cambiario N° 14, publicado por el Banco Central de Venezuela, de fecha 30 de diciembre de 2010 y las ganancias y/o pérdidas generadas por la fluctuación al tipo de cambio en virtud de la entrada en vigencia del Convenio Cambiario N° 14, de fecha 8 de febrero de 2013, registradas en la cuenta "Otros ingresos operativos". En consecuencia el saldo mantenido en los resultados de los fideicomisos es de Bs. 66.742.251 para el primer semestre de 2013.

Adicionalmente, la Oficina del Tesoro Nacional a través de la comunicación ONT-DGCJ-001806 de fecha 11 de junio de 2013, le informó a la gerencia del Banco, que el plazo establecido en el artículo 1 de la Providencia N° 2013-010, que regula la devolución al Tesoro Nacional de las sumas acreditadas en los Fideicomisos constituidos por Entes u Órganos de la Republica y que se encuentren inmovilizados por más de cuatro meses, expiro el 29 de mayo de 2013, sin que a la fecha se haya recibido la transferencia de los montos que se encuentran en tal situación en esa Institución Financiera.

Con fecha 13 de junio de 2013, el Banco Nacional de Vivienda y Habitación a través de la comunicación N° PRE/GACF/2013/N° 000656, le solicita al Banco la remisión de una relación de los fideicomisos que se encuentran administrados por esa institución financiera en los que el fideicomitente sea el Banco Nacional de Vivienda y Habitación, o algún ente u órgano suprimido y liquidado, indicando el estatus en que se encuentren, préstamos a corto o a largo plazo otorgados bajo su administración, saldos de la cartera de créditos, montos disponibles y fechas

de los últimos movimientos en los casos que aplique. Asimismo, en referencia a la Providencia Administrativa N° 2013-010 previamente citada, resalta que los fideicomisos suscritos por el Banco Nacional de Vivienda y Habitación así como por los entes suprimidos y liquidados no constituyen recursos presupuestarios, no estando sujetos a los dispuesto en la mencionada Providencia Administrativa. Asimismo, se reitera que la falta de instrucción o autorización de sus fideicomitentes no debería obstar para el cumplimiento de la precitada Providencia, de conformidad con lo establecido en el tercer aparte del artículo 73 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Posteriormente, en fecha 17 de junio de 2013, la gerencia del Banco a través de la comunicación N° GFI/5325/2013 le remite relación de los fideicomisos que se encuentran administrados por esta institución financiera.

Con fecha 25 de junio de 2013, la gerencia del Banco da respuesta a la comunicación ONT-DGCJ-001806, emitida por la Oficina del Tesoro Nacional, informando que los fideicomitentes de los contratos de Fideicomiso que han sido suscritos por esta Institución Bancaria no corresponden a entes u órganos de la Republica dispuestos en la Providencia Administrativa N° 2013-010 de fecha 22 de mayo, ya que, según el Reglamento N° 3 de la Ley Orgánica de la Administración Financiera del Sector Público sobre el Sistema de Tesorería, los recursos de los referidos fondos fiduciarios provienen de presupuestos estatales, municipales y recursos propios de los entes u órganos.

En fecha 9 de septiembre de 2013, la Oficina del Tesoro Nacional, mediante comunicación ONT-DGCU-N° 003067 , le notifica al Banco que los recurso con los cuales fueron constituidos los referidos fideicomisos corresponden a entes territoriales (Estados y Municipios), así como a FASP, FAO y recursos propios de dichos entes, por lo que no se pueden considerar en el marco del objeto de la Providencia N° 2013-020 de fecha 22 de mayo de 2013, toda vez que no representan fondos del Tesoro Nacional.

En Gaceta Oficial N° 40.329 de fecha 8 de enero de 2014, el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, publicó la resolución N° 150 de fecha 19 de diciembre de 2013, en la que entre otras cosas, establece que los fiduciarios tendrán una lapso de 30 (días) a partir de la publicación de dicha resolución para realizar las modificaciones necesarias a través de addendum en la que indiquen que el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH) será el nuevo fideicomitente de los fideicomisos constituidos por el Instituto Nacional de Vivienda (INAVI). Al 30 de junio de 2014, la Gerencia del Departamento de Fideicomiso del Banco Sofitasa se encuentra llevando a cabo las gestiones necesarias con los fideicomitentes para regularizar los expedientes respectivos, mediante el addendum antes citado. Limite máximo de la totalidad de los fondos fideicometidos

De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 052-11 "Normas relativas al establecimiento de los límites máximos de la totalidad de los fondos fideicometidos con base en el patrimonio de la institución bancaria fiduciaria" emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, publicada en Gaceta Oficial N° 39.624 de fecha 25 de febrero de 2011, la totalidad de los fondos fideicometidos no podrán exceder de cinco (5) veces del total patrimonio de la institución fiduciaria. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la relación patrimonial del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., y el Departamento de Fideicomiso se presenta a continuación:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Patrimonio del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.	948.685.200	924.283.975
Patrimonio asignado de los fideicomisos	610.705.235	525.683.234
Relación patrimonial	0,64	0,57

Cuentas deudoras por otros Encargos de Confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)

Las cuentas deudoras y acreedoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat) están conformadas por lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Cuentas deudoras:		
Disponibilidades	1.638.922	578.253
Inversiones en títulos valores	393.878.896	318.124.912
Cartera de créditos	319.230.303	317.129.336
Intereses por cobrar	2.472.572	2.459.581
Otros activos	574.527	581.750
	<u>717.795.220</u>	<u>638.873.832</u>
Garantías recibidas (per contra) y otras cuentas deudoras	703.022.207	688.283.723
Cuentas acreedoras:		
Aportes de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	236.100.053	192.607.992
Obligaciones con BANAVIH y con otras instituciones	418.995.009	391.497.580
Resultados acumulados	62.700.158	54.768.260
	<u>717.795.220</u>	<u>638.873.832</u>

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

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

En Gaceta Oficial N° 40.136 de fecha 26 de marzo de 2013, el Banco Central de Venezuela en atención a los criterios determinados por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, informó las tasas de interés social máxima, aplicables a los créditos hipotecarios para la adquisición de vivienda principal de acuerdo con:

- a. Tasa de Interés Social Especial para las familias con ingresos mensuales menores o iguales a cuatro salarios mínimos en 4,66%.
- b. Tasa de Interés Social Especial para las familias con ingresos mensuales mayores a cuatro salarios mínimos y hasta seis salarios mínimos en 6,61%.
- c. Tasa de Interés Social Especial para las familias con ingresos mensuales mayores a seis salarios mínimos y hasta ocho salarios mínimos en 8,55%.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda se encuentra constituido por 3.172 y 3.281 deudores, respectivamente.

Instrumentos financieros relacionados con créditos

El Banco tiene obligaciones pendientes relacionadas con cartas de crédito, garantías otorgadas y líneas de crédito para satisfacer las necesidades de sus clientes. Los compromisos otorgados para la extensión de créditos, cartas de crédito y garantías otorgadas por el Banco se incluyen en cuentas de orden.

Garantías otorgadas

El Banco efectúa un análisis de riesgo crediticio y dentro de su línea de crédito, otorga garantías a ciertos clientes, las cuales se emiten a nombre de un beneficiario y serán ejecutadas por éste si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, dichas garantías, devengan comisiones anuales del 5% y el Banco mantiene Bs. 314.450 y Bs. 457.278, respectivamente, por este concepto.

Cartas de crédito

Generalmente, las cartas de crédito son emitidas con plazos no mayores a 90 días prorrogables, se utilizan para financiar un contrato comercial por el embarque de bienes de un vendedor a un comprador. El Banco cobra una comisión entre 0,90% y 2,25%, para ambos semestres, sobre el monto de las cartas de crédito y se registra como un activo una vez que el cliente utiliza las mismas. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantenía importe de Bs. 4.498.940 y Bs. 24.419.854, respectivamente, por este concepto.

Límites de crédito

Los acuerdos contractuales para límites de crédito son otorgados a los clientes previa evaluación de los riesgos crediticios y haber constituido las garantías que el Banco haya considerado necesarias en la evaluación del riesgo del cliente. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene líneas de crédito de utilización automática no utilizadas por Bs. 377.278.994 y Bs. 317.868.390, respectivamente.

El riesgo al cual está expuesto el Banco, relacionado con el no cumplimiento por parte de clientes con sus obligaciones en cuanto a la extensión de crédito, así como de cartas de crédito y las garantías escritas, está representado por los montos contractuales teóricos de dichos instrumentos de crédito. El Banco aplica las mismas políticas de crédito, tanto para las 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 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. Los tipos de

garantía requeridos varían y pueden estar constituidos, entre otros, por cuentas por cobrar, inventarios, propiedades y equipos e inversiones en títulos valores.

Garantías recibidas

El siguiente es un detalle de las garantías recibidas:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Garantía de títulos valores	612.262	9.527.762
Garantías hipotecarias	12.757.518.986	7.784.011.442
Documentos mercantiles	167.043.153	388.152.668
Garantía de prenda sin desplazamiento de posesión	7.336.632	5.880.878
Avales	87.496.000	109.181.400
Fianzas	3.135.215.693	2.466.979.699
Co-solicitantes	196.218.049	192.998.521
Otras garantías recibidas	10.128.376	156.490.307
	<u>16.361.569.151</u>	<u>11.113.222.677</u>

19. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Gastos por servicios externos	60.252.572	49.753.633
Gastos generales diversos	26.103.594	21.542.004
Mantenimiento y reparaciones	22.549.373	17.748.224
Gastos de traslados y comunicaciones	11.357.912	10.128.800
Impuestos y contribuciones	13.283.810	12.922.388
Gastos de alquiler de bienes	12.451.857	10.639.134
Papelaría y efectos de escritorio	12.413.926	12.872.960
Depreciación y desvalorización de bienes de uso (Nota 8)	7.227.526	4.511.204
Amortización de gastos diferidos (Nota 9)	4.452.639	3.574.382
Gastos de seguros	6.530.989	4.381.475
Gastos de propaganda y publicidad	3.224.869	2.352.819
Relaciones públicas	559.233	715.821
	<u>180.408.300</u>	<u>151.142.844</u>

En los gastos por servicios externos, se incluyen los gastos incurridos por contratación de servicios prestados por terceros. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco registró Bs. 23.306.432 y Bs. 15.552.710 para traslado de efectivo y Bs. 18.711.424 y Bs. 16.022.082 por vigilancia privada, respectivamente.

20. OTROS INGRESOS OPERATIVOS Y VARIOS

Los otros ingresos operativos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Comisiones por servicios prestados	146.095.052	125.146.544
Ganancia por diferencia en cambio y operaciones en moneda extranjera (Notas 4 y 25)	1.113.818	817.192
Ganancia por venta y valoración de títulos valores (Nota 4)	43.638.527	31.529.543
	<u>190.847.397</u>	<u>157.493.279</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las comisiones por servicios prestados incluyen principalmente ingresos por comisiones por operaciones de puntos de ventas y por tarjetas de crédito.

Los ingresos operativos varios comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Ingreso por servicio de traslado de efectivo de cliente	5.613.627	5.638.318
Ingresos por servicios de asesorías	274.442	2.200.000
Ingresos por recuperación de gastos	1.413.429	1.619.831
Ingresos por dividendos en empresas no financieras	41.173	115.921
Ingresos por alquiler de bienes	6.000	6.000
Otros	1.492.184	2.849.648
	<u>8.840.855</u>	<u>12.429.718</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cuenta de otros ingresos por Bs. 1.492.184 y Bs. 2.849.648, incluye principalmente ingresos por concepto de comisiones por Régimen Cambiario y otros ingresos por misceláneos.

21. OTROS GASTOS OPERATIVOS, VARIOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS

Los otros gastos operativos, comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Gasto por amortización de primas en inversiones en títulos valores (Nota 4)	17.221.634	11.198.212
Comisiones por servicios	19.065.811	17.465.454
Gastos por diferencias en cambio (Nota 24)	140.727	208.030
	<u>36.428.172</u>	<u>28.871.696</u>

Los gastos operativos varios comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Apartado para contingencias futuras	14.000.000	-
Proyectos consejos comunales (Nota 9)	3.532.715	4.344.576
Apartado Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación (Nota 9)	2.206.259	1.510.480
Mantenimiento de cajeros automáticos	2.785.444	931.840
Provisión para otros activos (Nota 9)	1.200.000	1.000.000
Gastos de prevención integral contra legitimación de capitales (Nota 9)	803.403	868.915
Estimado para deportes (Nota 9)	706.543	920.055
Otros gastos operativos	112.738	468.153
	<u>25.347.102</u>	<u>10.044.019</u>

Los gastos extraordinarios comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Pérdidas por robos, asaltos, fraudes y otros	-	9.302
Pérdidas por siniestros por tarjetas de crédito y débito	332.405	576.701
Donaciones efectuadas por la institución	115.244	116.552
	<u>447.649</u>	<u>702.555</u>

22. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación se presenta un resumen de los vencimientos de los activos y pasivos financieros del Banco:

30 de junio de 2014	A un semestre	A dos semestres	A tres semestres	A cuatro semestres o más	Total
Activo:					
Disponibilidades	4.344.194.593				4.344.194.593
Inversiones en títulos valores	103.555.650	137.339.162	210.409.402	5.829.104.780	6.280.408.994
Cartera de créditos	2.880.136.784	130.217.527	191.167.964	1.971.264.308	5.172.786.583
Intereses y comisiones por cobrar	118.084.676				118.084.676
	<u>7.445.971.703</u>	<u>267.556.689</u>	<u>401.577.366</u>	<u>7.800.369.088</u>	<u>15.915.474.846</u>
Pasivo:					
Captaciones del público	14.321.380.095	-	-	-	14.321.380.095
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	1.566.516	-	-	-	1.566.516
Otros financiamientos obtenidos	301.658.973	-	-	-	301.658.973
Intereses y comisiones por pagar	2.250.546	-	-	-	2.250.546
	<u>14.626.856.130</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14.626.856.130</u>

31 de diciembre de 2013	A un semestre	A dos semestres	A tres semestres	A cuatro semestres o más	Total
Activo:					
Disponibilidades	4.471.342.220	-	-	-	4.471.342.220
Inversiones en títulos valores	162.355.128	78.788.627	133.764.539	4.476.602.318	4.851.510.612
Cartera de créditos	2.367.582.391	141.021.918	170.423.345	1.501.511.931	4.180.539.585
Intereses y comisiones por cobrar	118.084.676	-	-	-	118.084.676
	<u>7.119.364.415</u>	<u>219.810.545</u>	<u>304.187.884</u>	<u>5.978.114.249</u>	<u>13.621.477.093</u>
Pasivo:					
Captaciones del público	11.808.199.991	-	-	-	11.808.199.991
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	503.887	-	-	-	503.887
Otros financiamientos obtenidos	554.078.626	-	-	-	554.078.626
Intereses y comisiones por pagar	1.709.343	-	-	-	1.709.343
	<u>12.364.491.847</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.364.491.847</u>

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON INSTITUCIONES RELACIONADAS

Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 y debido a la naturaleza de su negocio, el Banco ha efectuado transacciones y mantiene saldos con empresas relacionadas, cuyo efecto se incluye en estos estados financieros.

A continuación se presenta el detalle de los saldos con empresas relacionadas:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Captaciones del público (Nota 11):		
Depósitos en cuentas corrientes - Edificaciones Sofitasa, C.A.	736.790	2.045.829
Sofitasa Inversiones Corporativas, C.A.	456.470	3.305.270
	<u>1.193.260</u>	<u>5.351.099</u>

24. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

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

En Gaceta Oficial N° 40.393, de fecha 14 de abril de 2014, el Ejecutivo Nacional mediante Decreto Presidencial 902, ordenó la supresión de la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI), siendo asumidas por el Centro Nacional de Comercio Exterior (CENCOEX).

El balance general del Banco al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, incluye los siguientes saldos en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), valorados a la tasa de cambio de Bs. 6,2842:

El balance general del Banco, incluye los siguientes saldos en moneda extranjera, en dólares estadounidenses (US\$), valorados a la tasa de cambio de Bs. 6,2842 por US\$ 1,00, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente.

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	US\$	Bs.	US\$	Bs.
Activos:				
Disponibilidades	1.750.047	10.997.648	2.154.410	13.538.743
Inversiones en títulos valores	12.649.749	79.493.551	9.578.002	60.190.079
Rendimientos por cobrar	200.462	1.259.741	380.801	2.393.027
Otros activos	-	-	116	731
	<u>14.600.258</u>	<u>91.750.940</u>	<u>12.113.329</u>	<u>76.122.580</u>
Pasivos:				
Acumulaciones y otros pasivos	532.555	3.346.682	189.623	1.191.627
Posición activa, neta	<u>14.067.703</u>	<u>88.404.258</u>	<u>11.923.706</u>	<u>74.930.953</u>
Posición máxima permitida por el BCV	<u>45.049.692</u>	<u>283.101.277</u>	<u>43.022.189</u>	<u>270.360.040</u>

Con fecha 26 de mayo de 2006, el Banco Central de Venezuela emitió la Circular N° GOC/DNPC/2006-05-05, a través de la cual decide fijar en 30% a partir del 1° de junio de 2006, el límite máximo autorizado de la posición neta en moneda extranjera en relación con los recursos propios, así como eliminar el límite máximo de variación diaria permitida de dicha posición, derogando así la Circular N° GOC/DNPC/2003-01, emitida el 31 de julio de 2003.

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

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco registró Bs. 1.113.818 y Bs. 817.192, respectivamente, en la cuenta "Otros ingresos operativos" y Bs. 140.563 y Bs. 207.991, respectivamente, en la cuenta "Otros gastos operativos", como resultado de los diferenciales en la tasa de cambio.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco registró ingresos por Bs. 230.631 y Bs. 224.873, respectivamente, correspondientes a comisiones por intermediación en operaciones de compra y venta de divisas, que se presentan en el grupo "Otros ingresos operativos" (Nota 20).

25. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Valor en libros	Valor razonable de mercado	Valor en libros	Valor razonable de mercado
Activos:				
Disponibilidades	4.344.194.593	4.344.194.593	4.471.342.220	4.471.342.220
Inversiones en títulos valores, netos	6.280.395.966	6.298.360.738	4.851.497.584	4.900.844.955
Cartera de créditos, netos	4.949.537.595	4.949.537.595	3.986.477.276	3.986.477.276
Intereses y comisiones por cobrar	134.065.457	134.065.457	108.251.333	108.251.333
	<u>15.708.193.611</u>	<u>15.726.158.383</u>	<u>13.417.568.413</u>	<u>13.466.915.784</u>
Pasivos:				
Captaciones del público	14.321.380.095	14.321.380.095	11.808.199.991	11.808.199.991
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	1.566.516	1.566.516	503.887	503.887
Otros financiamientos obtenidos	301.658.973	301.658.973	554.078.626	554.078.626
Intereses y comisiones por pagar	2.250.546	2.250.546	1.709.343	1.709.343
	<u>14.626.856.130</u>	<u>14.626.856.130</u>	<u>12.364.491.847</u>	<u>12.364.491.847</u>

El valor razonable de mercado de un instrumento financiero se define como el monto por el cual dicho instrumento pudiera ser intercambiado entre dos partes interesadas, en condiciones normales distintas a una venta forzada o por liquidación. Para aquellos instrumentos financieros sin un valor específico de mercado disponible se ha estimado como valor razonable de mercado el valor presente del flujo de efectivo futuro del instrumento financiero o se han usado algunas otras técnicas de valoración. Estas técnicas son sustancialmente subjetivas y están afectadas significativamente por las premisas usadas, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos futuros de caja y expectativas de pagos anticipados. Adicionalmente, los valores razonables de mercado presentados 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 Banco reconoce las transacciones con instrumentos financieros en la fecha de negociación.

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones en títulos valores

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

Cartera de créditos

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

Captaciones y obligaciones a largo plazo

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

26. APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITO Y PROTECCIÓN BANCARIA

El Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios, es un instituto autónomo con personalidad jurídica y patrimonio propio, cuyo objetivo principal es garantizar los fondos captados del público en moneda nacional por las instituciones bancarias hasta por un importe máximo de Bs. 30.000, y ejercer la función de liquidador de estas instituciones y sus empresas relacionadas, conforme a lo dispuesto en la Ley de Instituciones del Sector Bancario.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco registró Bs. 83.268.063 y Bs. 52.994.487 correspondiente al aporte mensual equivalente al 0,75%, del total de los depósitos del público mantenidos al cierre del semestre inmediatamente anterior, para ambos semestres, registrados en la cuenta de "Gastos de transformación", de acuerdo a lo establecido en el artículo 119 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario.

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

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

Mediante Gaceta Oficial N° 40.335 de fecha 16 de enero de 2014, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emitió la Resolución N° 005-14 de esa misma fecha, mediante la cual estableció la contribución que deben efectuar las instituciones sometidas a la supervisión y control de esta Superintendencia. Dicha contribución para el primer semestre de 2014, es del cero coma seis (0,6) por mil del promedio de los activos correspondientes al ejercicio semestral anterior.

La presente Resolución entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2014, y derogó la Resolución N° 100.13 de fecha 11 de julio de 2013.

El monto correspondiente al aporte semestral al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se basa en el 0,6 por mil del promedio de los activos del Banco y se paga mensualmente, éste aporte se presenta en el grupo "Gastos de transformación", alcanzando un monto de Bs. 6.564.932 y Bs. 5.444.252 para el segundo y primer semestre de 2013, respectivamente.

28. OTRAS LEYES Y REGULACIONES

Ley Habilitante

En fecha 19 de noviembre de 2013, fue publicada la Ley Habilitante que autoriza al Presidente de la República en Consejo de Ministros a dictar Decretos con Rango, Valor y Fuerza de Ley, de acuerdo con las directrices, propósitos y marco de las materias que se delegan en dicha Ley, durante 12 meses siguientes a su publicación, en los ámbitos de la lucha contra la corrupción y la defensa de la economía.

En el marco de la Ley Habilitante, se aprobaron durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 una serie de decretos, leyes y reformas, entre las cuales se incluyen:

a. Decreto N° 601 mediante el cual se dicta el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Centro Nacional de Comercio Exterior y la Corporación Venezolana de Comercio Exterior, vigente a partir del 29 de noviembre de 2013, que tiene como objeto la constitución de una nueva estructura institucional que estará orientada a promover la diversificación económica y la optimización del sistema cambiario, mediante la creación del Centro Nacional del Comercio Exterior y una empresa del Estado denominada Corporación Venezolana de Comercio Exterior, S.A.

b. Decreto N° 636, mediante el cual se dicta el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley Contra los Ilícitos Cambiarios, vigente a partir del 4 de diciembre de 2013, que únicamente incorpora como reforma de las Disposiciones Transitorias de la Ley, la disposición tercera, quedando así exentas de la aplicación de los artículos 5 y 9 de la Ley contra los Ilícitos Cambiarios, así como de cualquier otra norma que colide con esta disposición, las personas naturales residentes en la República que abran o posean cuentas en moneda extranjera en la Banca Pública.

Convenio Cambiario N° 24

Con fecha 30 de diciembre de 2013, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela (BCV) publicaron el Convenio Cambio N° 24, el cual estableció, entre otras disposiciones, que el tipo de cambio de compra aplicable a Petróleos de Venezuela, S.A. (PDVSA) y sus empresas filiales, así como a las empresas petroleras y mineras con las características mencionadas en el referido convenio, por la venta de divisas provenientes de actividades u operaciones distintas a las de exportación y/o venta de hidrocarburos, será igual al tipo de cambio resultante de la última asignación de divisas realizada a través del Sistema Complementario de Administración de Divisas (SICAD), el cual será publicado en la página web del BCV, reducido en un 0,25%.

Convenio Cambiario N° 25

El Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela (BCV) publicaron mediante Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.122 de fecha 23 de enero de 2014, el Convenio Cambiario N° 25 de fecha 22 de enero de 2014, mediante el cual se estableció que la liquidación de las operaciones de venta de divisas destinadas a determinados conceptos indicados en el mencionado Convenio y reguladas por la normativa correspondiente del régimen de administración de divisas, se efectuará al tipo de cambio resultante de la última asignación de divisas realizada a través del SICAD. Entre estos conceptos se incluyen las inversiones internacionales y los pagos de regalías, uso y explotación de patentes, marcas, licencias y franquicias, así como contratos de importación de tecnología y asistencia técnica y las operaciones propias de la actividad aseguradora.

Las operaciones de venta de divisas para atender los gastos y pagos de los conceptos indicados en el Convenio Cambiario, cuya liquidación hubiere sido solicitada al BCV antes de la entrada en vigencia del mismo, se liquidarán al tipo de cambio para la venta establecido en el Convenio Cambiario N° 14 de fecha 8 de febrero de 2013.

La coordinación, administración, control y establecimiento de requisitos, procedimientos y restricciones que requiera la ejecución de los Convenios Cambiarios, corresponde al Centro Nacional de Comercio Exterior. Hasta tanto el Centro Nacional de Comercio Exterior dicte la normativa sobre sus atribuciones, mantendrán su vigencia las Providencias Administrativas dictadas por la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI).

El Convenio estableció que las operaciones de venta de divisas realizadas al BCV provenientes de inversiones internacionales, se liquidarán al tipo de cambio resultante de la última asignación de divisas realizada a través del SICAD, reducido en un 0,25%.

Convenio Cambiario N° 26

En fecha 10 de febrero de 2014, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela (BCV) publicaron el Convenio Cambiario N° 26, mediante el cual se establece que las subastas especiales de divisas llevadas a cabo a través del SICAD, serán administradas y dirigidas por el Centro Nacional de Comercio Exterior, y podrán ser realizadas con posiciones mantenidas por personas naturales y jurídicas del sector privado que deseen presentar ofertas, por la República y por el BCV, así como por cualquier otro ente expresamente autorizado por el Centro Nacional de Comercio Exterior, quien regulará los términos y condiciones de las subastas especiales de divisas.

Ley del Régimen Cambiario y sus Ilícitos

En fecha 19 de febrero de 2014, el Ejecutivo Nacional publicó el Decreto N° 798, mediante el cual se dictó el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Régi-

men Cambiario y sus Ilícitos, cuyo objeto es regular los términos y condiciones en que los Organismos con competencia en el régimen de administración de divisas, ejercen las atribuciones que le han sido conferidas por el ordenamiento jurídico, conforme a los Convenios Cambiarios dictados al efecto, y los lineamientos para la ejecución de dicha política; 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 tal materia y sus respectivas sanciones.

Este Decreto derogó el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley Contra los Ilícitos Cambiarios, publicado en fecha 4 de diciembre de 2013, así como todas aquellas disposiciones normativas que contravengan lo establecido en el mencionado Decreto Ley en cuanto colidan.

Convenio Cambiario N° 27

En fecha 10 de marzo de 2014, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela publicaron el Convenio Cambiario N° 27, mediante el cual se establece que las transacciones en divisas a través del Sistema Cambiario Alternativo de Divisas (SICAD II), están referidas 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 por cualquier otro ente, público o privado, nacional o extranjero, que estén inscritos y tengan cotización en los mercados internacionales.

Las instituciones operadoras del SICAD II, conformadas por las instituciones del sector bancario regidas por la Ley de Instituciones del Sector Bancario; la Bolsa Pública de Valores Bicentenario; y las instituciones autorizadas para actuar en el mercado de valores conforme a la Ley de Mercado de Valores, no podrán presentar cotizaciones de compra por cuenta propia; tampoco podrán presentar cotizaciones de compra por cuenta de otras instituciones operadoras, sin embargo podrán adquirir en divisas los títulos denominados en moneda extranjera que sus clientes hayan obtenido a través del SICAD II.

El BCV publicará diariamente el tipo de cambio promedio ponderado implícito que se genere por el precio de la cotización transado durante cada día.

Aviso Oficial

En fecha 24 de marzo de 2014, mediante Gaceta Oficial N° 40.378, el Banco Central de Venezuela informó que las Instituciones Operadoras del Sistema Cambiario Alternativo de Divisas (SICAD II), así como los banco microfinancieros, podrá cobrar a sus clientes y/o usuarios por las operaciones de compra y venta de divisas, únicamente hasta el 0,25% del monto en bolívares de cada operación, por concepto de tarifa y/o recargo. Asimismo, informó que el tipo de cambio de compra aplicable a las operaciones de venta de divisas efectuadas por las personas naturales no residentes en el país de referencia del Sistema Cambiario Alternativo de Divisas (SICAD II), que regirá para la fecha de la respectiva operación, reducido en un 0,25%.

Convenio Cambiario N° 28

En fecha 4 de abril de 2014, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela publicaron el Convenio Cambiario N° 28, mediante el cual se establece que el tipo de cambio aplicable a las operaciones de compra y venta de divisas mencionadas en este Convenio, principalmente relacionadas con el sector petrolero y aurífero, siempre y cuando sean provenientes de actividades u operaciones distintas a las de exportación y/o venta de hidrocarburos, será el tipo de cambio de referencia del SICAD II y establece entre otros aspectos algunos lineamientos específicos en relación con la actuación de las casas de cambio como intermediarios en el mercado cambiario alternativo de divisas. Este Convenio deroga el Convenio Cambiario N° 24; el artículo 4 del Convenio Cambiario N° 25; el artículo 5 del Convenio Cambiario N° 23; el artículo 6 del Convenio Cambiario N° 26; así como todas aquellas disposiciones que colidan con lo establecido en este Convenio Cambiario.

29. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA – ESTADOS FINANCIEROS EN BOLÍVARES CONSTANTES

De conformidad con lo establecido en la Resolución N° 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a continuación se presentan los estados financieros en bolívares constantes por los semestres terminados al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

Base contable

Los estados financieros expresados en bolívares constantes, y presentados como información complementaria, han sido preparados de conformidad con lo establecido en el artículo 3 de la Resolución N° 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Dicha información complementaria se encuentra preparada de acuerdo con las bases descritas en la nota 2 para la preparación de los estados financieros presentados en bolívares nominales, y se incluyen los efectos del reconocimiento de la inflación en los estados financieros.

De acuerdo con indicado en el Boletín de Aplicación N° 2 BA VEN-NIF N° 2 "Criterios para el reconocimiento de la inflación en los estados financieros preparados

de acuerdo con VEN-NIF" emitido por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela, se establece como apropiado la aplicación del procedimiento detallado en la NIC 29, cuando exista alta inflación en Venezuela. Para estos efectos, se considera alta inflación cuando el porcentaje acumulado durante un ejercicio económico anual sobrepase 1 dígito. Asimismo, se indica que para estos fines, se deberá utilizar el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) publicado por el Banco Central de Venezuela.

El INPC, al inicio, al final, promedio y la inflación de los semestres, fueron los siguientes:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Al inicio del semestre	498,10	398,60
Al final del semestre	647,52	498,10
Promedio del semestre	571,55	454,55
Inflación del semestre	29,99%	24,96%

A la fecha de emisión de los estados financieros el Banco Central de Venezuela no había publicado el INPC del mes de junio de 2014, por lo cual la gerencia del Banco entendiendo que en el mes de junio se produjo alguna inflación decidió estimar el mismo, en base al índice originado en el mes de mayo de 2014, con el objeto de presentar los estados financieros complementarios expresados en bolívares constantes.

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

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

Balance general

Las partidas monetarias de los estados del balance general se presentan a su valor nominal, ya que reflejan el poder adquisitivo de la unidad monetaria a la fecha del último balance general. Las partidas no monetarias tales como bienes de uso, bienes realizables, ciertos componentes incluidos en otros activos y el capital social, son expresadas en bolívares constantes utilizando el factor de inflación acumulado desde la fecha en que se adquirieron o generaron, o al valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, en caso de que este sea significativamente menor.

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

Estado de resultados

Los ingresos y gastos asociados con rubros monetarios son reexpresados con base en el INPC del mes en que se devengaron o causaron. Por otra parte, los costos y gastos asociados con partidas no monetarias fueron reexpresados en función del consumo, venta, depreciación o amortización de tales partidas al final del semestre.

El resultado monetario del ejercicio se calcula aplicando, durante el período, los coeficientes de inflación a los activos y pasivos monetarios netos y representa el resultado por exposición a la inflación por la tenencia de pasivos o activos monetarios netos durante períodos inflacionarios.

Estados financieros comparativos

Los estados financieros del 31 de diciembre de 2013, anteriormente presentados en bolívares constantes a esa fecha, se presentan para efectos comparativos en bolívares constantes del 30 de junio de 2014, mediante la aplicación de la variación anual en el INPC.

30. EVENTOS POSTERIORES

Créditos destinados a la actividad manufacturera

Los Ministerios del Poder Popular para Industrias, de Economía, Finanzas y Banca Pública emitieron la Resolución N° 053 de fecha 11 de junio de 2014, publicada mediante Gaceta Oficial N° 40.457 de fecha 18 de julio de 2014, mediante la cual fijaron el porcentaje de cumplimiento de la cartera de créditos dirigida al sector manufacturero para el ejercicio fiscal 2014, equivalente al 10% sobre la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013, cuyo cronograma de medición y cumplimiento es el equivalente al 8% y 10%, con cumplimiento al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2014, respectivamente. Asimismo, se establecen entre otros aspectos, los parámetros para el financiamiento al sector manufacturero, así como la segmentación del 10% en dos sectores: 60% al sector estratégico de desarrollo y 40% al financiamiento de pequeñas y medias industrias, conjuntas, empresas comunitarias, así como estatales.

La presente Resolución entró en vigencia al momento de su publicación en Gaceta Oficial, y derogó la Resolución Conjunta N° 0012 dictadas por los Ministerios del Poder Popular para Industrias y Finanzas, de fecha 23 de junio de 2013 y publicada en la Gaceta Oficial N° 40.195 de fecha 25 de junio de 2013.

Convenio Cambiario N° 29

El Ministerio del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banca Pública en conjunto con el Banco Central de Venezuela, emitieron en fecha 9 de agosto de 2014 el Convenio Cambiario No. 29, publicada en la Gaceta Oficial N° 40.471, en la cual se establece que el tipo de cambio aplicable será la última asignación de divisas resultante del Sistema de Cambio Alternativo de divisas SICAD II, que rija para la fecha de la operación para aquellas transacciones de divisas que se realicen con ocasión, al pago de importaciones ordinarias de los bienes asociados a los códigos arancelarios de los sectores automotriz, carrocería, y sus autopartes, adicionalmente establece que toda operación de adquisición de divisas reguladas en él, cuya liquidación hubiere sido solicitada al Banco Central de Venezuela antes de la entrada en vigencia, se liquidará a un tipo de cambio, de Bs. 6,30 por dólar de los Estados Unidos de América.

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A. BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresados en bolívares constantes)

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES:	4.344.194.593	5.812.655.118
Efectivo	799.828.280	815.729.578
Banco Central de Venezuela	3.106.368.089	4.512.102.411
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	184	239
Bancos y corresponsales del exterior	7.664.016	6.423.666
Efectos de cobro inmediato	430.339.849	478.406.796
(Provisión para disponibilidades)	(5.825)	(7.572)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	6.280.395.966	6.306.849.460
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	8.084.000	47.332.269
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	3.222.367.229	3.668.707.119
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	2.725.059.104	2.389.674.389
Inversiones de disponibilidad restringida	17.245.008	21.639.691
Inversiones en otros títulos valores	307.653.653	179.512.928
Provisión para inversiones títulos valores	(13.028)	(16.936)
CARTERA DE CRÉDITOS:	4.949.537.595	5.182.340.425
Créditos vigentes	5.117.083.713	5.367.909.009
Créditos reestructurados	275.691	345.704
Créditos vencidos	43.804.719	48.435.672
Créditos en litigio	11.622.451	17.927.146
Provisión para cartera de créditos	(223.248.979)	(252.277.106)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	134.065.457	140.724.560
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	107.545.114	119.276.346
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	39.946.647	33.939.726
Comisiones por cobrar	230.631	291.636
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(13.660.935)	(12.783.148)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	-	-
Inversiones en Empresas Filiales y Afiliadas	-	-
Provisión para Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	-	-
BIENES REALIZABLES	2.192.082	9.239.910
BIENES DE USO	276.326.793	247.882.011
OTROS ACTIVOS	225.834.629	203.163.988
Gastos amortizables	38.241.084	38.310.667
Otras cuentas de activos	187.593.545	164.853.321
TOTAL DEL ACTIVO	16.212.547.115	17.902.855.472
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
CAPTACIONES DEL PÚBLICO:	14.321.380.095	15.350.422.924
Depósitos en cuentas corrientes	8.877.442.905	9.872.049.662
Cuentas corrientes no remuneradas	7.192.337.372	7.654.484.727
Cuentas corrientes remuneradas	1.685.105.529	2.217.564.935
Depósitos y certificados a la vista	695.234.464	-
Otras obligaciones a la vista	104.991.308	66.016.068
Depósitos de ahorro	4.581.580.693	5.135.497.934
Depósitos a plazo	61.990.466	93.499.178
Captaciones del público restringidas	140.259	183.360.082
OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	-	-
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANAVIH	1.566.516	655.043
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:	301.658.973	720.291.090
Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un año	301.658.973	720.291.090
Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un año	-	-
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	98.269	127.747
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:	2.250.546	2.222.112
Gastos por pagar por captaciones del público	2.250.546	2.222.112
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	453.685.094	455.390.074
TOTAL DEL PASIVO	15.080.639.493	16.529.108.990
PATRIMONIO:		
Capital social	1.361.988.611	1.361.988.611
Capital pagado	1.361.988.611	1.361.988.611
Aportes patrimoniales no capitalizados	24.177.889	24.177.889
Reservas de capital	237.453.640	236.869.481
Ajustes al patrimonio	733.081.987	728.034.718
Resultados acumulados	(1.285.839.166)	(1.100.536.584)
Ganancia (Pérdida) no realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	61.044.661	123.212.367
Total patrimonio	1.131.907.622	1.373.746.482
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	16.212.547.115	17.902.855.472
TOTAL DEL ACTIVO		

Ver notas a los estados financieros complementarios

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en bolívares constantes)

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
INGRESOS FINANCIEROS:	873.119.263	921.606.639
Ingresos por disponibilidades	35	31
Ingresos por inversiones en títulos valores	376.511.791	411.910.842
Ingresos por cartera de créditos	495.519.761	506.689.423
Ingresos por otras cuentas por cobrar	1.087.676	3.006.343
Otros ingresos financieros	-	-
GASTOS FINANCIEROS:	366.263.368	342.965.354
Gastos por captaciones del público	365.460.554	342.072.324
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAVIH	635.101	698.601
Gastos por otros financiamientos obtenidos	167.713	194.429
Gastos por otras obligaciones de intermediación financiera	-	-
Otros gastos financieros	-	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	506.855.895	578.641.285
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	262.878	91.100
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:	33.011.679	73.706.433
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	33.011.679	73.706.433
MARGEN FINANCIERO NETO	474.107.094	505.025.952
Otros ingresos operativos	216.214.691	224.329.186
Otros gastos operativos	41.270.177	41.124.067
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	649.051.608	688.231.071
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:	569.461.347	583.925.038
Gastos de personal	246.071.899	269.526.152
Gastos generales y administrativos:	221.615.918	231.160.320
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	94.335.992	75.483.921
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	7.437.538	7.754.645
MARGEN OPERATIVO BRUTO:	79.590.261	104.306.033
Ingresos por bienes realizables	871.428	3.096.557
Ingresos operativos varios	10.015.975	17.704.555
Gastos por bienes realizables	2.616.941	3.494.685
Gastos operativos varios	28.716.221	14.306.430
MARGEN OPERATIVO NETO:	59.144.502	107.306.030
Ingresos extraordinarios	-	101.740
Gastos extraordinarios	507.150	1.000.700
RESULTADO BRUTO ANTES DE RESULTADO MONETARIO:	58.637.352	106.407.070
Resultado Monetario del Ejercicio	(225.790.985)	(160.600.053)
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS:	(167.153.633)	(54.192.983)
Impuesto sobre la renta	-	-
RESULTADO NETO	(167.153.633)	(54.192.983)

Ver notas a los estados financieros complementarios

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.
ESTADOS COMPLEMENTARIOS DE MOVIMIENTO EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en bolívares constantes)

	Capital social	Aportes patrimoniales en capitalizados	Reservas de capital	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Guancia no realizada en inversiones en títulos valores	Total patrimonio
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2013	1.361.988.611	24.177.889	236.126.445	948.018.127	(1.033.357.610)	(94.632.445)	1.342.321.017
Desincorporación de la reexpresión de la guancia no realizada	-	-	-	-	-	18.903.691	18.903.691
Resultado neto no realizado en inversiones	-	-	-	-	-	198.941.121	198.941.121
Ajuste por efecto de diferencial cambiario	-	-	-	(118.983.409)	-	-	(118.983.409)
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	(54.192.983)	-	(54.192.983)
Reserva para Fondo Social para Contingencia	-	-	742.036	-	(552.491)	-	190.545
Apartado para reservas estatutarias	-	-	-	-	(11.295.722)	-	(11.295.722)
Apartado para la prevención legal de legitimación de capitales	-	-	-	-	(1.137.778)	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	1.361.988.611	24.177.889	236.869.481	728.034.718	(1.100.536.594)	123.212.367	1.373.746.482
Desincorporación de la reexpresión de la guancia no realizada	-	-	-	-	-	(28.432.159)	(28.432.159)
Resultado neto no realizado en inversiones	-	-	-	-	-	(33.735.547)	(33.735.547)
Constitución de provisión Anticíclica	-	-	-	(7.036.022)	-	-	(7.036.022)
Venta de divisa en efectivo SICAD II	-	-	-	2.135.790	-	-	2.135.790
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	(167.153.633)	-	(167.153.633)
Apartado para reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste iniciado por la Saludan	-	-	-	9.947.501	(9.947.501)	-	-
Reserva para Fondo Social para Contingencia	-	-	584.159	-	(425.000)	-	159.159
Apartado para reservas estatutarias	-	-	-	-	(7.065.429)	-	(7.065.429)
Apartado para la prevención legal de legitimación de capitales	-	-	-	-	(711.019)	-	(711.019)
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2014	1.361.988.611	24.177.889	237.453.640	733.081.087	(1.255.839.166)	61.044.461	1.331.907.622

Ver notas a los estados financieros complementarios

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.
ESTADOS COMPLEMENTARIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en bolívares constantes)

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Resultado neto	(167.153.633)	(54.192.983)
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las actividades operativas:		
Resultado monetario del ejercicio (REME)	225.790.985	160.600.054
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos	33.629.274	67.154.289
Provisión para rendimientos por cobrar	4.250.318	6.287.612
Provisión para otros activos	1.559.976	1.424.374
Provisión para contingencias	62.573	264.532
Apartado para bienes realizables	2.633.359	3.423.314
Apartado por aporte de responsabilidad social	4.592.459	6.188.297
Apartado para Ley de Deporte	1.293.974	2.499.532
Apartado para legitimación de capitales	1924.3100	(1.246.650)
Apartado para reservas estatutarias	(7.065.429)	(12.376.593)
Apartado fondo social de contingencia	206.904	(605.359)
Depreciación	14.147.239	18.391.127
Amortización	6.924.943	9.002.287
Cambios en activos y pasivos:		
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(37.808.161)	(4.720.479)
Variación neta de otros activos	(92.056.787)	(131.895.650)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	703.553	(1.466.593)
Variación neta de otros pasivos	131.218.918	89.437.679
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	122.006.155	158.174.849
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	3.267.083.680	5.980.689.612
Variación neta de captaciones y obligaciones con el BANAVIH	1.381.396	(14.950.153)
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(328.140.481)	(75.463.273)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2.940.324.595	5.890.276.186
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Créditos otorgados en el periodo	(1.294.735.042)	(1.565.845.930)
Variación neta de inversiones en títulos valores	(1.901.394.743)	(753.330.199)
Variación neta de bienes de uso	(42.592.021)	(28.620.990)
Variación neta de bienes realizables	4.414.469	100.556
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(3.234.307.337)	(2.347.696.563)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE DISPONIBILIDADES	(1.296.483.938)	(931.353.009)
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	(1.468.460.525)	2.769.401.463
DISPONIBILIDAD AL INICIO DEL SEMESTRE	5.812.655.118	3.043.253.655
DISPONIBILIDAD AL FINAL DEL SEMESTRE	4.344.194.593	5.812.655.118

Ver notas a los estados financieros complementarios