

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros del **Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, 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, y emitimos nuestro dictamen con fecha 6 de marzo de 2018, la preparación y presentación razonable de dicha información financiera y del control interno para la preparación de estados financieros libres de errores significativos debido a fraude o error, es responsabilidad de la gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la información financiera con base en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría vigentes en Venezuela. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. 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. Como parte de nuestra auditoría, hemos revisado las provisiones para contingencias de cartera de créditos, la valuación de cartera de inversiones en títulos valores, las transacciones con empresas filiales y afiliadas, intereses y comisiones por cobrar y otros activos, según lo establecen las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, así como la observancia de posibles incumplimientos con leyes, regulaciones u otras disposiciones legales que regulan a las instituciones del sector bancario. A la fecha de nuestra auditoría, nada ha llamado nuestra atención que nos indique que tales provisiones y apartados no son suficientes para lo que fueron creados, así como la ocurrencia de incumplimiento con leyes, regulaciones u otras disposiciones legales que impliquen un error material en los estados financieros, excepto por, por la subestimación en la provisión de impuesto sobre la renta

La información adicional a los estados financieros antes señalados, preparados por la gerencia del Banco, contenidas en las Secciones I a la XIII, incluyendo el listado adjunto de los 500 mayores deudores de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2017 (Anexo A), ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en el examen de los estados financieros básicos y se suministra para cumplir con las normas establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario para la elaboración de los informes de auditoría.

Este informe del **Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.**, se emite únicamente para el uso de la Junta Directiva a los fines de ser consignado ante la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario y, por lo tanto, no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

LARA MARAMBIO & ASOCIADOS

Lic. Martín Gómez León
Contador Público
CPC N° 24.869
SBIF CP-732

República Bolivariana de Venezuela, 6 de marzo de 2018

BALANCES GENERALES 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO 2017 (En bolívares nominales)

	NOTAS	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES:	3, 24 y 25	<u>1.186.142.590.131</u>	<u>117.284.220.005</u>
Efectivo		23.908.706.834	7.353.060.091
Banco Central de Venezuela		1.119.408.634.625	101.793.561.287
Bancos y otras instituciones financieras del país		150.001.438	14.999.118
Bancos y corresponsales del exterior		6.227.813	6.529.414
Efectos de cobro inmediato		42.669.025.246	8.116.075.920
Provisión para disponibilidades		(5.825)	(5.825)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	4, 24 y 25	<u>59.610.102.752</u>	<u>25.608.529.788</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias		5.507.778.000	10.424.009.000
Inversiones en títulos valores para negociar		-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta		6.864.043.056	8.368.869.087
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento		9.368.954.870	5.795.732.546
Inversiones de disponibilidad restringida		56.460.787	55.101.520
Inversiones en otros títulos valores		37.812.866.039	964.817.635
Provisión para inversiones en títulos valores		-	-
CARTERA DE CRÉDITOS:	5, 24 y 25	<u>334.193.036.759</u>	<u>95.627.135.395</u>
Créditos vigentes		340.422.902.061	97.439.353.159
Créditos reestructurados		32.669.004	91.957.314
Créditos vencidos		67.109.063	191.742.637
Créditos en litigio		2.586.984	19.601.395
Provisión para cartera de créditos		(6.332.230.353)	(2.115.519.110)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	6, 24 y 25	<u>1.741.849.486</u>	<u>666.776.356</u>
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		1.072.040.257	306.427.395
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		718.818.700	396.529.864
Otras comisiones por cobrar		48.179.726	7.225.348
Provisión para rendimientos por cobrar y otros		(97.189.197)	(43.406.251)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES:		-	-
Inversiones en empresas filiales y afiliadas		-	-
Provisión para inversiones en empresas filiales y afiliadas y sucursales		-	-
BIENES REALIZABLES	7	<u>370.857.534</u>	-
BIENES DE USO	8	<u>8.785.206.626</u>	<u>6.735.075.144</u>
OTROS ACTIVOS	9 y 16	<u>18.826.849.731</u>	<u>5.264.746.708</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.609.670.493.019</u>	<u>251.186.483.396</u>

Ver notas a los estados financieros

BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017
(En bolívares nominales)

	NOTAS	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
CAPTACIONES DEL PÚBLICO:	10, 24 y 25	<u>1.486.417.286.039</u>	<u>232.645.256.026</u>
DEPÓSITOS EN CUENTAS			
CORRIENTES:		<u>1.340.989.428.483</u>	<u>192.242.758.007</u>
Cuentas corrientes no remuneradas		1.251.703.256.135	170.789.970.742
Cuentas corrientes remuneradas		82.198.095.220	15.515.018.705
Cuentas corrientes s/Conv. cambiario		4.960.159	4.900.826
Depósitos y certificados a la vista		7.083.116.969	5.932.867.734
Otras obligaciones a la vista		5.697.054.059	2.035.828.148
Depósitos de ahorro		139.723.049.109	38.181.498.657
Depósitos a plazo		7.476.381	184.893.207
Captaciones del público restringidas		278.007	278.007
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES			
CON EL BANAVIH	11, 24 y 25	<u>13.607.876</u>	<u>3.059.043</u>
OTROS FINANCIAMIENTOS			
OBTENIDOS	12, 24 y 25	<u>56.935.235</u>	<u>56.351.256</u>
OTRAS OBLIGACIONES POR			
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	13	<u>-</u>	<u>98.269</u>
INTERESES Y COMISIONES POR			
PAGAR	14, 24 y 25	<u>9.989.443</u>	<u>12.337.264</u>
ACUMULACIONES Y OTROS			
PASIVOS	15	<u>85.135.133.877</u>	<u>7.396.087.056</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.571.632.952.470</u>	<u>240.113.188.914</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	17	<u>85.000.000</u>	<u>85.000.000</u>
Capital pagado		85.000.000	85.000.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		16.501.140.443	501.140.443
Reservas de capital		91.546.572	91.121.572
Ajustes al patrimonio		8.847.551.089	7.406.796.387
Resultados acumulados		10.697.774.354	2.381.452.964
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	4	<u>1.814.528.091</u>	<u>607.783.116</u>
Total patrimonio		<u>38.037.540.549</u>	<u>11.073.294.482</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.609.670.493.019</u>	<u>251.186.483.396</u>
CUENTAS DE ORDEN			
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	42.113.239.579	7.765.862.844
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	6.777.413.185	3.392.670.612
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS			
ENCARGOS DE CONFIANZA (RÉGIMEN PRESTACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT)	20	4.099.604.819	2.221.213.955
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE LOS FONDOS DE AHORRO PARA LA VIVIENDA		23.345.560	151.200
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20	1.749.218.706.653	843.798.497.860
OTRAS CUENTAS DE REGISTROS DEUDORAS	20	386.568	400.098

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE Y JUNIO DE 2017
(En bolívares nominales)

	NOTAS	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
INGRESOS FINANCIEROS:			
Ingresos por disponibilidades	4 y 5	<u>30.734.948.562</u>	<u>9.966.516.748</u>
Ingresos por inversiones en títulos valores	21	967	967
Ingresos por cartera de créditos		1.800.603.461	1.053.517.939
Ingresos por otras cuentas por cobrar		28.929.760.522	8.910.038.377
Otros ingresos financieros		4.584.558	2.959.465
		-	-
GASTOS FINANCIEROS:	10 y 12	<u>4.333.592.780</u>	<u>2.162.788.637</u>
Gastos por captaciones del público		4.333.041.786	2.162.730.162
Gastos por otros financiamientos obtenidos		-	2.184
Gastos por otros intermediaciones financieras		-	-
Otros gastos financieros		550.994	56.291
MARGEN FINANCIERO BRUTO		<u>26.401.355.782</u>	<u>7.803.728.111</u>
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS			
		1.662.803	982.120
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS			
		<u>4.272.028.964</u>	<u>1.059.967.282</u>
MARGEN FINANCIERO NETO		<u>22.130.989.621</u>	<u>6.744.742.949</u>
Otros ingresos operativos	22	18.346.779.886	2.950.076.383
Otros gastos operativos	23	6.215.654.918	1.027.225.139
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		34.262.114.589	8.667.594.193
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:			
Gastos de personal		<u>20.972.131.005</u>	<u>10.784.497.451</u>
Gastos generales y administrativos	21	8.449.256.940	3.346.643.191
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria		10.679.425.926	6.398.647.994
Aporte especial a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario	18	1.655.774.219	942.374.340
	19	187.673.920	96.831.926
MARGEN OPERATIVO BRUTO		<u>13.289.983.584</u>	<u>(2.116.903.258)</u>
Ingresos por bienes realizables	7	5.262.083.699	1.760.013.752
Ingresos operativos varios	22	1.366.922.335	495.215.091
Gastos por bienes realizables	7	53.192.096	24.713
Gastos operativos varios	23	1.249.455.762	110.137.404
MARGEN OPERATIVO NETO		<u>18.616.341.760</u>	<u>28.163.468</u>
Ingresos extraordinarios		-	194.004.875
Gastos extraordinarios		<u>21.963.046</u>	<u>1.615.324</u>
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS:		18.594.378.714	220.553.019
Impuesto sobre la renta	16	<u>(8.653.465.938)</u>	<u>(20.379.191)</u>
RESULTADO NETO		<u>9.940.912.776</u>	<u>200.173.828</u>
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:			
Reservas estatutarias		994.091.277	20.017.383
Apartado LOSEP		186.163.418	281.634
Resultados acumulados		8.760.658.080	179.874.811

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE MOVIMIENTO EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y JUNIO DE 2017
(En bolívares nominales)**

NOTAS	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital	Ajustes al patrimonio	Superávit no distribuíble	Resultados acumulados			Ganancia en inversiones disponibles para la venta	Total patrimonio
						Superávit restringido	Superávit por aplicar	Total		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	85.000.000	501.140.443	90.696.572	1.672.002.393		1.277.906.754	924.096.400	2.202.003.154	301.478.179	4.852.320.741
Resultado neto no realizado en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	306.304.937	306.304.937
Ajustes por revaluación de edificaciones e instalaciones	17	-	-	5.384.875.458	-	-	-	-	-	5.384.875.458
Ganancia por operaciones en cambio	17	-	-	349.918.536	-	-	-	-	-	349.918.536
Reserva para Fondo Social para Contingencia	-	-	425.000	-	-	-	(425.000)	(425.000)	-	-
Resultado Neto	-	-	-	-	-	-	200.173.828	200.173.828	-	200.173.828
Apartado para reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	(20.017.383)	(20.017.383)	-	(20.017.383)
Apartado para la prevención legal de legitimación	-	-	-	-	-	-	(281.635)	(281.635)	-	(281.635)
Transferencia a superávit restringido	-	-	-	-	-	100.086.914	(100.086.914)	-	-	-
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2017	85.000.000	501.140.443	91.121.572	7.406.796.387		1.377.993.668	1.003.459.296	2.381.452.964	607.783.116	11.073.294.482
Aportes pendientes de capitalización	17	16.000.000.000	-	-	-	-	-	-	-	16.000.000.000
Resultado neto no realizado en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	1.206.744.975	1.206.744.975
Ajustes por revaluación de edificaciones e Instalaciones	17	-	-	1.429.366.907	-	-	-	-	-	1.429.366.907
Ganancia por operaciones en cambio	17	-	-	11.387.795	-	-	-	-	-	11.387.795
Reserva para Fondo Social para Contingencia	-	-	425.000	-	-	-	(425.000)	(425.000)	-	-
Castigo requeridos por la SUDEBAN	-	-	-	-	-	-	(443.911.690)	(443.911.690)	-	(443.911.690)
Resultado Neto	-	-	-	-	-	-	9.940.912.776	9.940.912.776	-	9.940.912.776
Apartado para reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	(994.091.278)	(994.091.278)	-	(994.091.278)
Apartado para la prevención legal de legitimación	-	-	-	-	-	-	(186.163.418)	(186.163.418)	-	(186.163.418)
Transferencia a superávit restringido	-	-	-	-	-	4.970.456.388	(4.970.456.388)	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	<u>85.000.000</u>	<u>16.501.140.443</u>	<u>91.546.572</u>	<u>8.847.551.089</u>		<u>6.348.450.056</u>	<u>4.349.324.298</u>	<u>10.697.774.354</u>	<u>1.814.528.091</u>	<u>38.037.540.549</u>

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE Y JUNIO DE 2017
(En bolívares nominales)**

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
ACTIVIDADES OPERATIVAS:			ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Resultado neto	9.940.912.776	200.173.828	Variación neta de captaciones del público	1.253.772.030.013	101.475.806.927
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las actividades operativas:			Variación neta de captaciones y obligaciones con el BANAVIDH	10.548.833	2.098.335
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos	4.272.028.964	1.042.751.691	Variación neta de otros financiamientos obtenidos	583.979	14.810.556
Provisión para rendimientos por cobrar, netos	-	17.215.591	Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1.253.783.162.825	101.492.715.818
Provisión para otros activos	8.101.270	1.800.000	ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Apartado para aporte de responsabilidad social	6.361.479	11.027.651	Variación neta de créditos en el período	(242.837.930.328)	(51.995.920.174)
Apartado para Ley de Deporte	103.232.916	(2.001.738)	Variación neta de inversiones en títulos valores	(32.794.827.989)	957.757.871
Depreciación	172.199.859	97.573.932	Variación neta de bienes de uso	(5.701.829.730)	-
Amortización de gastos diferidos	85.618.031	48.582.235	Variación neta de bienes realizables	(370.857.534)	-
Aportes pendiente por capitalizar	16.000.000.000	-	Adiciones por revaluación de activos	1.429.366.907	-
Provisión impuesto sobre la renta	8.991.820.690	50.000.000	Adiciones de bienes de uso	3.479.498.389	(230.248.213)
Impuestos diferido	(338.354.752)	(29.610.809)	Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(276.796.580.285)	(51.268.410.516)
Cambios en activos y pasivos operativos:			VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	1.068.858.370.126	52.098.030.840
Variación neta inversiones para negociar	-	630.812.404	DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL SEMESTRE	117.284.220.005	65.186.189.165
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(1.075.073.130)	(208.253.179)	DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL SEMESTRE	1.186.142.590.131	117.284.220.005
Variación neta de otros activos	(13.897.971.027)	(3.075.700.024)			
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(2.446.090)	(4.205.687)			
Variación neta de otros pasivos	67.605.356.600	3.093.559.643			
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	91.871.787.586	1.873.725.538	Ver notas a los estados financieros		

1. CONSTITUCIÓN, OPERACIONES Y RÉGIMEN LEGAL

Constitución – El Banco Sofitasa Banco Universal, C.A. (en lo sucesivo el "Banco"), 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 Instituciones del Sector Bancario. Los activos del Banco, están ubicados en la República Bolivariana de Venezuela. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene 1.740 y 1.869 empleados, respectivamente.

El Banco opera como Banco Universal y tiene como objeto realizar todas las operaciones de intermediación financiera y sus servicios conexos sin más limitaciones que las establecidas en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de 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, el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de 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.

Mediante Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.154 de fecha 19 de noviembre de 2014, reimpresa por error material mediante Gaceta Oficial N° 40.557 de fecha 8 de diciembre de 2014, fue publicado el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, cuyo objeto principal consiste en garantizar el funcionamiento de un sector bancario sólido, transparente, confiable y sustentable, que contribuya al desarrollo económico-social nacional, que proteja el derecho a la población venezolana a disfrutar de los servicios bancarios, y que establezca los canales de participación ciudadana; en el marco de cooperación de las instituciones bancarias y en observancia a los procesos de transformación socio económicos que promueve la República Bolivariana de Venezuela.

De acuerdo con lo establecido en la Disposición Transitoria Segunda del mencionado Decreto Ley, así como lo establecido en la Circular N° SIB-DSB-CJ-OD-42351 de fecha 11 de diciembre de 2014 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, el Banco presentó a este ente regulador con fecha 7 de enero de 2015, el Plan de Ajuste al citado Decreto Ley.

Aprobación de estados financieros – Los estados financieros de Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2017, fueron aprobados en Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 26 de septiembre de 2017; el Banco se encuentra en espera de la aprobación de dicha Acta por parte de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, para efectuar los registros correspondientes. Los estados financieros correspondientes al semestre terminado el 31 de diciembre de 2017, serán sometidos a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 27 de marzo de 2018, sin embargo, la Junta Directiva, estima que los mismos serán aprobados, sin cambios significativos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

El artículo 76 del el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, establece que la contabilidad de las instituciones del sector bancario deberá llevarse de acuerdo con las normas contables dictadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, establecidas en el Manual de Contabilidad de Bancos y Otras Instituciones Financieras y las disposiciones contenidas en las normativas prudenciales vigentes.

A partir del año 2008, la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV), a través del Boletín de Aplicación VEN-NIF N° 0 (BA VEN-NIF N° 0), aprobó adoptar como Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Grandes Entidades (GE) y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las

PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, siglas en Inglés), previa revisión e interpretación de cada una de ellas, por parte del Comité Permanente de Principios de Contabilidad (CPPC) de la FCCPV y aprobación en un Directorio Nacional Ampliado. Asimismo, el CPPC de la FCCPV ha emitido y modificado algunos Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), en los que se establecen interpretaciones y criterios para la aplicación de las NIIF y la NIIF para las PYMES.

En fecha 27 de noviembre de 2017 y 12 de julio de 2017; la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, emitió las Circulares N° SIB-II-GGR-GNP-25188 y N° SIB-II-GGR-GNP-13992, respectivamente; en donde difiere la presentación de la información complementaria correspondiente al segundo semestre y primer semestre del 2017; relativa a los estados financieros consolidados o combinados elaborados sobre la base de los Principios de Contabilidad de Aceptación General; así como los estados financieros auditados individuales de publicación ajustados por inflación; y que dicha información complementaria será presentada a efectos de comparación con la referente al cierre del primer semestre de 2018.

Las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF GE), siendo los más importantes, según los análisis efectuados 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 transferidor retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas de la propiedad y a su vez se deberá reconocer el pasivo financiero asociado a estas operaciones.
- Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, las cuales deben cubrir créditos específicamente evaluados, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, una provisión genérica de 1% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta y de 2% para microcréditos, así como una provisión anticíclica equivalente a 0,75% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta para cubrir pérdidas latentes no identificadas del saldo de la cartera de créditos bruta. Los VEN-NIF GE no contemplan la provisión genérica, ni anticíclica y establecen el reconocimiento del deterioro del valor e incobrabilidad de los préstamos y partidas por cobrar sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad. Este valor se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo se reducirá directamente, a través de una cuenta correctora y la pérdida se reconocerá en el resultado del período.
- Los intereses sobre los préstamos vencidos o en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irre recuperables e intereses de mora, se reconocen como ingresos cuando se cobran. Asimismo, los intereses que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada, con lapsos de cobros iguales o mayores a seis meses, se reconocen como ingresos cuando efectivamente se realiza su cobro. De acuerdo con los VEN-NIF GE, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan y cuando correspondan a créditos sin 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 sí, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad.

- 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 del Banco, 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.

- Las inversiones en empresas filiales y afiliadas, con un porcentaje de propiedad o control superior a 50%, se presentan por el método de participación patrimonial sobre el patrimonio neto de las mismas, incluyendo la cuenta de ganancia o pérdida no realizada. De acuerdo con los VEN-NIF GE, estas inversiones deben presentarse por el método de consolidación, cuando se posea control sobre tales compañías y por el método de participación cuando posea un control conjunto o influencia significativa.

- 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".

Asimismo, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario permite la revaluación de los activos registrados como bienes de uso. De acuerdo con la normativa vigente, el importe de la revaluación no podrá superar el total del patrimonio primario (Nivel I), y el registro de dicho importe se realizará en las cuentas y subcuentas de activo establecidas en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias, con contrapartida en la cuenta del rubro de patrimonio 351.00 "Ajuste por revaluación de bienes". El saldo mantenido en la cuenta 351.00 no podrá ser aplicado, utilizado ni reclasificado para capitalización, reparto de dividendos, provisiones, enjugar pérdidas, ni por otro concepto. Los VEN-NIF GE permiten el modelo de revaluación por rubros de activos, siempre y cuando el valor razonable pueda medirse con fiabilidad. Este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral con su respectivo efecto en el impuesto diferido, 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 cumplieren algunas de estas tres condiciones, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte del Banco, se reconocerá como un gasto del período en el que se haya incurrido.

- 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 los 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".

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

- La Norma Internacional de Contabilidad N° 19 (NIC-19) "Beneficios a empleados", considerando la factibilidad y razonabilidad del cálculo actuarial para la determinación del pasivo máximo por concepto de Apartado para prestaciones sociales. La Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT), establece que las obligaciones por prestaciones sociales con base en el cálculo simplificado establecido por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela (FCCPV), el cual corresponde al mayor importe determinado de acuerdo con la metodología establecida en la LOTTT mencionada anteriormente.

- De acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, los estados financieros deben estar presentados en bolívares nominales, mientras que las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio oficial de compra publicado por el Banco Central de Venezuela a la fecha de la transacción, 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. Asimismo, las ganancias o pérdidas por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, originadas por devaluación oficial de la moneda, son reconocidas en patrimonio como un efecto no realizado, y sólo podrán ser utilizadas de acuerdo con las instrucciones establecidas por la Superintendencia mediante normativa vigente. De acuerdo con los VEN-NIF GE, cada entidad al preparar los estados financieros debe determinar su moneda funcional. Asimismo, las operaciones en otras divisas distintas a la moneda funcional se consideran denominadas en "moneda extranjera", y son registradas en bolívares (moneda funcional), de conformidad con lo dispuesto por la FCCPV, la cual estableció dos opciones de valoración aplicables en las fechas en que las mismas son reconocidas o presentadas en los estados financieros: aplicando el tipo de cambio oficial establecido en los diversos convenios cambiarios emitidos por el Banco Central de Venezuela, o en función a la mejor estimación de la expectativa de los flujos futuros de bolívares, que a la fecha de la transacción o de los estados financieros habrían de erogarse o recibirse, según sea el caso, utilizando mecanismos de intercambio o pago legalmente establecidos o permitidos por el Estado o leyes de la República Bolivariana de Venezuela. Estas opciones de valoración deben aplicarse considerando una evaluación integral de la situación financiera, la posición monetaria en moneda extranjera y los impactos financieros derivados de las regulaciones cambiarias aplicables a la entidad. Asimismo, las transacciones en moneda extranjera se miden considerando el marco regulatorio aplicable a la transacción. Asimismo, las ganancias o pérdidas por fluctuación cambiaria deben ser registradas en el estado de resultados al momento en que se originen.

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

a. **Presentación de los estados financieros** – El Banco presenta sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario.

b. **Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera** – Las transacciones en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente publicada por el Banco Central de Venezuela a la fecha de cada operación. Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a su equivalente en moneda nacional a la fecha de cierre, aplicando las cotizaciones de referencia del mercado cambiario publicadas por el Banco Central de Venezuela, utilizándose el tipo de cambio oficial de compra. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el tipo de cambio de compra fue de Bs. 9,9750 por US\$ 1,00. Las ganancias y pérdidas que se originan de esta valoración se incluyen en la cuenta de "Ajustes al patrimonio".

En fecha 5 de abril de 2016 fue publicada en Gaceta Oficial N° 40.879 se publicó la Resolución N° 16-03-01, emanada del Banco Central de Venezuela, mediante la cual establece la valoración de los estados financieros y el registro contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera de los sujetos que conforman el sector bancario, asegurador y del mercado de valores, el cual se efectuara al tipo de cambio para la compra dispuesto y los títulos de capital cubierto, emitidos por el sector público nacional en moneda extranjera y pagaderos en bolívares, se hará al tipo de cambio para la venta dispuesto en el artículo 1 del convenio cambiario N° 35 del 9 de marzo de 2016, aplicable igualmente a su negociación.

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

Los rendimientos sobre préstamos, las inversiones y las cuentas por cobrar se registran como ingresos a medida que se devengan, salvo:

- Los intereses devengados por cobrar sobre la cartera de créditos con más de 30 días de vencidos,
- Los intereses sobre la cartera de créditos vencida y en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables,
- Los intereses de mora, los cuales se registran como ingresos cuando se cobran y,
- Los rendimientos que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada, que tenga 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.

Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro.

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

Los egresos financieros se registran cuando se causan.

- d. Determinación de las provisiones para cubrir 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 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 a 10% de la cartera de créditos bruta.

La provisión genérica, es determinada calculando el 1% sobre el saldo de la cartera de créditos y de 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 dicha provisión de 0,75%, sobre los saldos de la cartera de crédito bruta al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, respectivamente.

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 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 requieran.

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

Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias: En esta cuenta se incluyen las colocaciones de excedentes que efectúe el Banco 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.

Inversiones en títulos valores para negociar: Corresponden a valores o instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo en un plazo menor de 90 días a partir de la fecha de su adquisición. Se registran a su valor razonable de mercado. Las ganancias o pérdidas no realizadas de las inversiones en títulos valores para negociar se registran en el patrimonio.

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta: Corresponden a inversiones en títulos de deuda y de capital 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 evaluarse a su valor razonable fácilmente determinable (valor de mercado), entendiéndose este 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.

Las pérdidas consideradas permanentes originadas por la disminución del valor razonable de mercado de estas inversiones se registran en los resultados del semestre en el cual se originan en la subcuenta: "Desvalorización permanente de las inversiones en títulos valores disponibles para la venta" en el grupo de "Otros gastos operativos", y cualquier aumento posterior en su valor de mercado, neto del efecto de impuesto, es reconocido como una ganancia no realizada y se incluye en las cuentas de patrimonio.

Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su 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, el cual debe guardar consonancia con el valor de mercado.

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.

Las ventas o transferencias de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento no califican como un cambio en la intención original para la que fueron adquiridas cuando: a) la venta ocurre tan cerca de la fecha de vencimiento que cualquier riesgo de tasa de interés está extinguido (esto quiere decir que cualquier cambio en las tasas de interés de mercado no tendrá un efecto significativo en el valor de realización de la inversión), o b) por circunstancias o eventos aislados, exógenos, no recurrentes e inusuales al Banco, que no pudieran haber sido razonablemente anticipados.

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, las inversiones donde la institución financiera actúe con el carácter de reportadora se les aplican los criterios de valuación existentes para las inversiones para negociar.

Inversiones en otros títulos valores: En esta cuenta se registran los fideicomisos de inversión. Asimismo, se registran en esta cuenta las inversiones que efectúen las instituciones bancarias en títulos valores que no se encuentren enmarcados en las otras clasificaciones, en los cuales se incluyen aquellos emitidos por instituciones u organismo del Estado para apoyar a los sectores estratégicos en función de las políticas económicas del país. Estos títulos valores se registran al costo de adquisición. Las inversiones que sean negociables y de acuerdo con las características particulares de cada emisión, se deben registrar a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas, generadas por las inversiones en otros títulos valores, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio.

- f. **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 incurrir.

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.

- g. **Valuación de los bienes de uso** – Los bienes de uso se muestran a su costo original (ciertas edificaciones a valores de avalúo), 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:

Bien	Años	Porcentaje de depreciación
Edificaciones	40	2,50
Instalaciones	15	6,67
Mobiliario	10	10,00
Maquinarias y otros equipos	8	12,50
Equipos de transporte	5	20,00
Equipos de computación y de reconversión	4	25,00

En Gacetas Oficiales N° 41.261 y N° 41.123 del 20 de octubre y 28 de marzo de 2017, respectivamente, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario publicó la Resolución N° 101.17 y N° 025.17, respectivamente, con el objeto de establecer los parámetros que las Instituciones Bancarias deben considerar para la aplicación de la revaluación de los activos registrados como bienes de uso.

- h. **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 6 años, transcurrido este tiempo y de no haberse cancelado, se constituyen provisiones de 100%.
- i. **Apartado para prestaciones sociales y plan de beneficios definidos** – Este apartado para prestaciones sociales comprende el pasivo relacionado con los derechos adquiridos según la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT) vigente.

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 sociales 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.

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 Colegio de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela, el cual corresponde el monto determinado aplicando la metodología establecida en la LOTT indicada anteriormente. El monto correspondiente se presenta en el rubro de “Acumulaciones y otros pasivos”.

En caso de terminación de la relación de trabajo por causas ajenas a la voluntad del trabajador, o en los casos de despido sin razones que lo justifiquen, el Banco paga una indemnización adicional equivalente al monto que le corresponde al trabajador por las prestaciones sociales. Esta indemnización es considerada un beneficio por terminación y el Banco reconoce el pasivo y gasto por este concepto cuando, y sólo cuando, se encuentra comprometida de forma demostrable con la rescisión de la relación laboral.

- 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, cuando éste es significativo y recuperable en el futuro.

El impuesto sobre la renta corriente se determina aplicando las tarifas de impuesto establecidas en la legislación fiscal vigente a la renta neta fiscal del año. Al 31 de diciembre de 2017, el impuesto diferido ha sido determinado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 (NIC 12) “Impuesto a las Ganancias” y con lo establecido en el artículo 8 de la Resolución N° 198, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en fecha 17 de junio de 1999. De acuerdo con dicha declaración, deben reconocerse impuestos diferidos activos y pasivos, correspondientes al monto de impuesto esperado a recuperar o pagar sobre las diferencias temporales entre los valores en libros reportados de activos y pasivos, y sus correspondientes bases tributarias.

El Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras establece que la provisión para la cartera de créditos, no se podrá considerar como una diferencia temporal en su totalidad; en vista de ello, la determinación del impuesto diferido será registrado considerando las provisiones clasificadas como alto riesgo o irre recuperables.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son determinados utilizando las tarifas de impuesto establecidas por la legislación fiscal vigente a la fecha del balance, considerando las partidas permanentes y temporales.

El Banco reconoce el impuesto diferido activo si existen expectativas razonables de su realización o recuperación en el tiempo. En todo caso, no se reconoce impuesto diferido 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.

- m. **Garantías recibidas** – Representa los activos de terceros que han sido entregados en garantía de operaciones, ya sea que éstos se encuentren en poder del Banco 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.

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.

- n. **Gestión de riesgo** – El Banco están expuestos principalmente a los riesgos de crédito, de mercado y operacional. La política de riesgo empleada por el Banco para manejar estos Riesgo se menciona 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 regular de la capacidad de pago de los prestatarios. El Banco estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o 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 el Banco mantiene en portafolios de inversión o en posiciones contingentes, resultando una pérdida para el Banco. El riesgo de mercado está constituido fundamentalmente por dos tipos de riesgos: riesgo de precio y riesgo de liquidez.

El riesgo de tasa de interés se materializa por las de fases 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 del Banco. El Banco establece una exposición máxima a asumir ante cambio en la tasa de interés. Este límite se fija como la pérdida máxima que el Banco está dispuesto a asumir ante una variación importante. Estas variaciones son monitoreadas permanentemente y consideradas por el Comité de Riesgos en proceso de toma de decisiones, poniendo límites sobre el nivel de concentración de riesgo que pueda asumir.

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. 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. 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.

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

La estrategia de la inversión del Banco es orientada para garantizar el nivel adecuado de liquidez. Una parte importante del efectivo es invertida en instrumentos de 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.

- 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 y excluyendo las provisiones.
- 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

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.

Con fecha 26 de abril de 2013, el Banco Central de Venezuela mediante Resolución N° 13-04-01, estableció que aquellas instituciones bancarias que hayan adquirido títulos valores desmaterializados y emitidos durante el año 2013, por el Ejecutivo Nacional en el marco del programa social Gran Misión Vivienda Venezuela, deducirán de la posición del encaje legal un monto equivalente al que fuera liquidado por la adquisición de dichos instrumentos.

El Banco Central de Venezuela mediante Resolución N° 15-07-01 de fecha 2 de julio de 2015 y publicada mediante Gaceta Oficial N° 40.698 de fecha 8 de julio de 2015, estableció que al determinar la posición de encaje legal, deducirá adicionalmente el monto que fuera liquidado con ocasión de la adquisición de los Certificados de Participación Desmaterializados Simón Bolívar 2015, emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. durante el año 2015 en el marco del programa social Gran Misión Vivienda Venezuela, lo cual se hará conforme a lo previsto en la Resolución N° 14-03-02, sin perjuicio de lo dispuesto en las Resolución N° 13-04-01.

Con fecha 26 de septiembre de 2017, el Banco Central de Venezuela mediante Resolución N° 17-09-02, indica que el cálculo de la posición de encaje que deberán mantener depositado en el Banco Central de Venezuela las instituciones bancarias que hayan adquirido "Certificados de Participación BANDES Agrícola 2018", emitidos por el Banco de Desarrollo Económico y Social de

Venezuela (BANDES) durante el año 2017 para el otorgamiento de créditos al sector agrícola nacional, se hará conforme a lo previsto en el artículo 2° de la Resolución N° 14-03-02 dictada por este Instituto el 13 de marzo de 2014, sin perjuicio de lo dispuesto en las Resoluciones Nos. 16-08-01 y 15-07-01, de fechas 16 de agosto de 2016 y 8 de julio de 2015, respectivamente. En función a lo anterior, al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene Bs. 2.672.722.580, correspondiente a Certificados Agrícola BANDES 2018 (Nota 4).

De acuerdo con lo anteriormente indicado, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene Bs. 2.620.228.542, en ambos semestres, correspondientes a Certificados de Participación Fondo Simón Bolívar y los cuales fueron deducidos de la posición del encaje legal requerida, manteniendo así, un encaje legal de 18,5% para el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 (Nota 4).

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el saldo de la cuenta "Banco Central de Venezuela" incluye Bs. 343.616.657.407 y Bs. 58.177.234.068, respectivamente, correspondientes al saldo del encaje legal en moneda nacional. Asimismo, se incluyen Bs. 775.791.977.218 y Bs. 43.616.327.219, respectivamente, en la cuenta "Otros depósitos en el BCV".

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la cuenta de "Efectos de cobro inmediato" mantiene Bs. 42.669.025.246 y Bs. 8.116.075.920, 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 enero de 2018 y julio de 2017, respectivamente.

4. INVERSIONES EN TITULOS VALORES

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros se clasifican en los estados financieros de acuerdo con la intención de la gerencia de negociarlos. A continuación, se presenta un resumen de la cartera de inversiones mantenidas por el Banco:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias	5.507.778.000	10.424.009.000
Inversiones en títulos para negociar	-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	6.864.043.056	8.368.869.087
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	9.368.954.870	5.795.732.546
Inversiones de disponibilidad restringida	56.460.787	55.101.520
Inversiones en otros títulos valores	<u>37.812.866.039</u>	<u>964.817.635</u>
	<u>59.610.102.752</u>	<u>25.608.529.788</u>

Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias

	<u>31 de diciembre de 2017</u>		<u>30 de junio de 2017</u>	
	Valor razonable de mercado	Valor razonable de mercado	Valor razonable de mercado	Valor razonable de mercado

En moneda nacional:

Colocaciones en el Banco Central de Venezuela con tasas de interés entre 6% y 7%, y con vencimientos en febrero de 2018.	<u>5.507.778.000</u>	<u>5.507.778.000</u>	<u>10.424.009.000</u>	<u>10.424.009.000</u>
--	----------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------

Estas inversiones se registran al valor de realización, que corresponde al costo o valor nominal.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, y como resultado de las colocaciones en el Banco Central de Venezuela, el Banco reconoció ingresos por intereses por Bs. 281.590.680 y Bs. 352.375.042, respectivamente, registrados en la cuenta de "Ingresos por inversiones en títulos valores", en el rubro de "Ingresos financieros". Asimismo, en el primer semestre de 2017, el Banco realizó colocaciones overnight con instituciones financieras del país, y durante el segundo semestre del 2017 realizó operaciones de reporto con el BCV, producto de estas operaciones, el Banco reconoció ingresos por intereses por Bs. 19.542 y Bs. 1.209, respectivamente, registrados en el rubro de "Ingresos financieros". Durante el segundo semestre del 2017 no se efectuaron operaciones overnight.

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

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

31 de diciembre de 2017

	Valor nominal	Costo	Valor razonable de mercado	Ganancia (pérdida) no realizada en Inversiones
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 14,12% y 16,50%, y con vencimientos hasta julio de 2033.	2.367.162.000	2.946.967.930	2.999.770.816	52.802.887
Letras del Tesoro, sin tasas de interés, y con vencimientos en marzo de 2018.	761.691.000	755.299.240	757.383.540	2.084.300
Certificados de participación en Banderas Agrícolas 2018 con tasa de interés de 4% con vencimiento hasta octubre de 2018.	2.672.722.580	2.672.722.580	2.712.813.419	40.090.839
En moneda extranjera:				
Títulos de Interés de Capital Cubierto con tasas de interés de 5,25%, con vencimientos hasta marzo de 2019.	301.950.000	310.211.843	301.714.479	(8.497.364)
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.	119.415.713	89.712.906	26.889.863	(62.823.043)
Bonos amortizables emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasa de interés entre 11,95% y 13,625% y con vencimientos hasta agosto de 2031.	127.181.250	96.282.540	30.425.745	(65.856.795)
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 5,375% y 12,75%, y con vencimiento hasta abril de 2037.	<u>127.685.985</u>	<u>95.640.330</u>	<u>35.045.194</u>	<u>(60.595.137)</u>
	<u>6.477.808.528</u>	<u>6.966.837.369</u>	<u>6.864.043.056</u>	<u>(102.794.313)</u>

30 de junio de 2017

	Valor nominal	Costo	Valor razonable de mercado	Ganancia (pérdida) no realizada en Inversiones
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 14,39% y 16,50%, y con vencimientos hasta julio de 2033.	4.100.975.200	4.675.312.863	5.364.455.754	689.142.891
Certificados de participación en Banderas Agrícolas 2017 con tasa de interés entre 4% con vencimiento hasta septiembre de 2017.	2.672.722.580	2.672.722.580	2.672.722.580	-
En moneda extranjera:				
Títulos de Interés de Capital Cubierto con tasas de interés entre 5,25% y 9,125%, y con vencimientos hasta marzo de 2019.	134.580.000	131.414.753	135.223.595	3.808.842
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.	119.415.713	89.712.905	60.494.929	(29.217.976)
Bonos amortizables emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasa de interés entre 11,95% y 13,625% y con vencimientos hasta agosto de 2031.	127.181.250	96.282.540	70.018.365	(26.264.175)
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 5,375% y 12,75%, y con vencimiento hasta abril de 2037.	<u>127.685.985</u>	<u>95.640.330</u>	<u>65.953.864</u>	<u>(29.686.466)</u>
	<u>7.282.560.728</u>	<u>7.761.085.971</u>	<u>8.368.869.087</u>	<u>607.783.116</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las ganancias o pérdidas netas acumuladas no realizadas en inversiones disponibles para la venta netas, fueron de Bs. 102.794.312 y Bs. 607.783.116, respectivamente. (Nota 17).

Durante el segundo y primer semestre de 2017, las ventas de títulos valores disponibles para la venta generaron ganancias por Bs. 718.504.948 y Bs. 252.190.847, respectivamente, registradas en la cuenta de "Otros ingresos operativos".

Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento

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

31 de diciembre de 2017

	Valor en libros	Amortización de la prima o descuento (En bolívares)	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 10,07% y 18%, y con vencimientos hasta julio de 2033.	6.554.672.214	229.598.293	6.784.270.506	6.462.464.559
Fondo Simón Bolívar Valores Bolivarianos para la Vivienda con tasas de interés anual de 4,66% y 6,48% con vencimientos hasta octubre de 2027.	1.435.095.281	-	1.435.095.281	1.435.095.281
Fondo Simón Bolívar Valores Certificados de Participación Desmaterializados con tasas de interés anual de 4,66% con vencimientos hasta noviembre de 2024.	1.185.133.261	-	1.185.133.261	1.185.133.261
En moneda extranjera:				
Bonos Globales Internacional Con tasa de interés de 7%, con vencimiento en marzo de 2038.	313.179	21.307	334.486	175.600
Títulos de Interés de Capital Cubierto con tasas de interés de 5,25%, con vencimientos hasta marzo de 2019.	53.389.715	2.010.596	55.400.311	53.098.551
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 7,75% y 8,25%, y con vencimientos hasta octubre de 2024.	131.425.035	31.965.465	163.390.500	25.748.592
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país (PDVSA), con tasas de interés de 12,75%, y con vencimientos hasta febrero de 2022.	<u>8.926.185</u>	<u>(65.393)</u>	<u>8.860.792</u>	<u>2.506.518</u>
	<u>9.368.954.870</u>	<u>263.530.268</u>	<u>9.632.485.137</u>	<u>9.164.222.362</u>

30 de junio de 2017

	Valor en libros	Amortización de la prima o descuento	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 10,29% y 18%, y con vencimientos hasta julio de 2033.	2.978.847.191	145.015.704	3.123.862.895	2.987.350.209
Fondo Simón Bolívar Valores Bolivarianos para la Vivienda con tasas de interés anual de 4,66% y 6,48% con vencimientos hasta octubre de 2027.	1.435.095.281	-	1.435.095.281	1.435.095.281
Fondo Simón Bolívar Valores Certificados de Participación Desmaterializados con tasas de interés anual de 4,66% con vencimientos hasta noviembre de 2024.	1.185.133.261	-	1.185.133.261	1.185.133.261
En moneda extranjera:				
Bonos Globales Internacional Con tasa de interés de 7%, con vencimiento en marzo de 2038.	314.264	20.222	334.486	175.600
Títulos de Interés de Capital Cubierto con tasas de interés de 5,25%, con vencimientos hasta marzo de 2019.	53.493.202	2.045.957	55.539.159	53.412.608
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 7,75% y 8,25%, y con vencimientos hasta octubre de 2024.	133.370.738	30.019.762	163.390.500	54.852.525
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país (PDVSA), con tasas de interés de 8,5% y 12,75%, y con vencimientos hasta febrero de 2022.	<u>9.478.609</u>	<u>(59.217)</u>	<u>9.419.392</u>	<u>4.979.121</u>
	<u>5.795.732.546</u>	<u>177.042.428</u>	<u>5.972.774.974</u>	<u>5.720.998.605</u>

Durante el segundo y primer semestre 2017, el Banco registró ingresos por Bs. 7.564 y Bs. 133.259 respectivamente, como amortización de descuentos en inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento registrados en la cuenta de "Otros ingresos operativos".

Asimismo, el Banco registró gastos de amortización de primas por Bs. 86.666.276 y Bs. 71.169.855, respectivamente, registrados en la cuenta de "Otros gastos operativos".

Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017		30 de junio de 2017	
	Valor nominal	Valor razonable de mercado	Valor nominal	Valor razonable de mercado
(En bolívares)				
En moneda nacional:				
Fideicomiso del Fondo Social de Contingencia.	7.705.532	7.705.532	7.025.004	7.025.004
Fondo de Garantías Maestro.	16.095.071	16.095.071	15.464.824	15.464.824
En moneda extranjera:				
Depósitos a plazos:				
PNC Bank.	15.311.947	15.311.947	15.296.291	15.296.291
JP Morgan Chase Bank, N.A.	7.373.237	7.373.237	7.340.401	7.340.401
Ital bank international	9.975.000	9.975.000	9.975.000	9.975.000
	<u>56.460.787</u>	<u>56.460.787</u>	<u>55.101.520</u>	<u>55.101.520</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene un Fideicomiso en el Banco del Caribe, C.A. por Bs. 7.705.532 y Bs. 7.025.004, respectivamente, correspondiente a la constitución del fondo social para contingencias equivalente al 10% del capital social, de acuerdo con lo establecido en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, el porcentaje previsto en este Decreto Ley, se alcanzará con aportes semestrales de 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 terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, fueron realizados en el mes de enero de 2018 y julio de 2017, respectivamente. Durante el segundo y primer semestre del 2017, se capitalizaron Bs. 255.528 y Bs. 272.656, por rendimientos del fideicomiso, respectivamente.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 el Banco mantiene en el Banco Mercantil Banco Universal, C.A. Bs. 16.095.071 y Bs. 15.464.824, respectivamente, correspondientes al Fondo de Garantías Maestro, por 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.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene inversiones de disponibilidad restringida por US\$ 2.274.204 y US\$ 2.269.343, respectivamente, correspondientes a depósitos a la vista en instituciones financieras del exterior, destinado a garantizar a Visa International Service y Mastercard International Incorporated, las obligaciones relacionadas con el contrato de licencia sobre el uso no exclusivo y libre de marca de la tarjeta de crédito Visa y Mastercard.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene inversiones de disponibilidad restringida por US\$ 1.000.000 en ItalBank International correspondiente a depósito en garantía como colateral de las operaciones a realizar Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., Con ItalBank International por un tiempo mínimo de un año.

Inversiones en otros títulos valores

Las inversiones en otros títulos valores incluyen lo siguiente:

31 de diciembre de 2017

	Valor nominal	Costo	Valor razonable de mercado	Ganancia no realizada en Inversiones
Participación en instituciones financieras del país:				
BANDES Valores Financieros 2022 con una tasa de 10%, y con vencimientos diciembre de 2022.	34.783.226.000	34.930.726.000	36.848.048.404	1.917.322.404
Certificados en el Fondo Simón Bolívar para la reconstrucción con tasa de interés anual de 6,05% y vencimiento en julio de 2024	538.952.332	538.952.332	538.952.332	-
Certificados en el Fondo Simón Bolívar para la reconstrucción, (Valores Bolivarianos para la Vivienda) con tasa de interés anual de 4,66% y 6,48% y con vencimiento hasta febrero de 2028.	<u>425.865.303</u>	<u>425.865.303</u>	<u>425.865.303</u>	<u>-</u>
	<u>35.748.043.635</u>	<u>35.895.543.635</u>	<u>37.812.866.039</u>	<u>1.917.322.404</u>

30 de junio de 2017

	Valor nominal	Costo	Valor razonable de mercado	Ganancia no realizada en Inversiones
Participación en instituciones financieras del país:				
Certificados en el Fondo Simón Bolívar para la reconstrucción con tasa de interés anual de 6,05% y vencimiento en julio de 2024	538.952.332	538.952.332	538.952.332	-
Certificados en el Fondo Simón Bolívar para la reconstrucción, (Valores Bolivarianos para la Vivienda) con tasa de interés anual de 4,66% y 6,48% y con vencimiento hasta febrero de 2028.	<u>425.865.303</u>	<u>425.865.303</u>	<u>425.865.303</u>	<u>-</u>
	<u>964.817.635</u>	<u>964.817.635</u>	<u>964.817.635</u>	<u>-</u>

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

31 de diciembre de 2017

	Inversiones disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Menos de seis meses	757.383.539	510.353.932
De seis meses a un año	2.720.793.419	-
De un año a cinco años	1.627.759.054	1.002.892.137
De cinco años a diez años	81.259.479	3.701.351.732
Más de diez años	<u>1.676.847.565</u>	<u>4.154.357.069</u>
	<u>6.864.043.056</u>	<u>9.368.954.870</u>

30 de junio de 2017

	Inversiones disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Menos de seis meses	2.687.752.730	558.600
De seis meses a un año	-	546.823.602
De un año a cinco años	1.133.976.543	860.241.096
De cinco años a diez años	74.814.652	3.683.771.325
Más de diez años	<u>4.472.325.162</u>	<u>704.337.923</u>
	<u>8.368.869.087</u>	<u>5.795.732.546</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los custodios de las inversiones que conforman el portafolio de inversiones se resumen a continuación:

- Banco Central de Venezuela (BCV).
- Banco del Caribe Banco Universal, C.A. (depósitos y colocaciones bancarias).
- Banco Mercantil, Banco Universal, C.A. (depósitos y colocaciones bancarias).
- JP Morgan Chase Bank, N.A. (depósitos y colocaciones bancarias).
- PNC Bank-MasterCard. (depósitos y colocaciones bancarias).
- ItalBank International (depósito a plazo fijo restringido)

El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario establece en el artículo 51, que las instituciones bancarias que mantengan posiciones en títulos valores emitidos o avalados por la Nación o empresas del Estado, custodias de terceros, fideicomisos y garantías en moneda nacional o extranjera, deberán mantenerlos en custodia en el Banco Central de Venezuela.

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

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los títulos valores avaladas por la Nación o empresas del estado, propios, de terceros, del fideicomiso y garantías, se encuentran en su totalidad en custodias en el Banco Central de Venezuela.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el valor de mercado de los títulos valores fue determinado de acuerdo con el valor razonable obtenido del sistema del BCV, Thomson Reuters y curva de rendimiento determinada por la Gerencia de Administración Integral de riesgo.

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:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Por tipo de actividad económica:		
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	176.761.714.795	44.317.146.691
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	85.260.863.047	20.640.121.759
Agrícola, pesquera y forestal	19.718.411.816	10.604.228.205
Industria manufacturera	6.137.802.125	5.798.038.184
Servicios comunales, sociales y personales	15.192.098.448	5.657.686.702
Construcción	10.069.838.035	2.878.419.571
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	13.129.715.190	4.147.938.540
Actividades no bien especificadas	13.817.696.395	3.507.598.492
Electricidad, gas y agua	293.011.624	55.904.388
Explotación de minas e hidrocarburos	144.115.637	135.571.973
	<u>340.525.267.112</u>	<u>97.742.654.505</u>
Por tipo de garantía:		
Hipotecaria inmobiliaria	222.556.556.948	71.898.792.452
Fianza	86.355.689.025	23.858.648.463
Aval	28.003.370.856	856.088.141
Hipotecaria mobiliaria	3.071.725.271	144.586.921
Documentos mercantiles	437.536.144	509.987.537
Sin garantía	100.388.868	474.550.991
	<u>340.525.267.112</u>	<u>97.742.654.505</u>
Por vencimientos:		
Hasta 30 días	94.986.882.462	7.134.484.231
De 31 a 60 días	141.277.480.606	582.071.298
De 61 a 90 días	19.941.392.338	976.177.855
De 91 a 180 días	20.846.593.915	6.217.333.822
De 181 a 360 días	33.557.853.645	45.260.831.157
Mayor a 360 días	29.915.064.146	37.571.756.142
	<u>340.525.267.112</u>	<u>97.742.654.505</u>

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

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Por tipo de crédito:		
Crédito en cuotas	48.080.127.122	66.831.347.091
Créditos agrícolas	19.718.411.816	10.604.228.205
A plazo fijo	228.164.036.972	1.365.403.992
Créditos otorgados a la actividad manufacturera	6.137.802.125	5.798.038.184
Tarjetas de crédito	23.152.521.507	5.433.180.036
Créditos hipotecarios	6.784.256.342	3.740.829.073
Créditos otorgados a microempresarios	6.091.204.603	2.539.090.899
Créditos otorgados al sector turismo	1.883.267.130	903.890.062
Adquisición de vehículos	3.149.935	10.629.344
En cuenta corriente	439.468.264	478.089.214
Directores y empleados	71.021.296	37.928.405
	<u>340.525.267.112</u>	<u>97.742.654.505</u>
Provisión para cartera de créditos	<u>(6.332.230.353)</u>	<u>(2.115.519.110)</u>
	<u>334.193.036.759</u>	<u>95.627.135.395</u>

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

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Saldo al inicio del semestre	(2.115.519.110)	(1.078.664.813)
Más:		
Acumulación del semestre con cargo a gastos	(4.218.243.725)	(1.042.751.691)
Reclasificaciones del semestre	(3.090.890.708)	(821.708.426)
Menos:		
Reclasificaciones del semestre	3.092.423.190	821.708.426
Castigos del semestre	-	5.897.394
Saldo final del semestre	<u>(6.332.230.353)</u>	<u>(2.115.519.110)</u>

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene una provisión genérica para la cartera de créditos de Bs. 3.466.163.861 y Bs. 1.002.817.433, 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%.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene una provisión anticíclica de acuerdo con la Resolución N° 146.13 de fecha 10 de septiembre de 2013, por Bs. 2.553.939.501 y Bs. 733.069.910, respectivamente, las cuales representan el 0,75% del saldo de capital de la cartera de créditos a esas fechas. Para los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registro Bs. 1.820.869.591 y Bs. 381.551.691 de provisión anticíclica directamente contra resultados del ejercicio en la cuenta 421.07 "Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros".

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la provisión específica para cartera de créditos cubre en 100% la cartera vencida y en litigio.

Durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco registró Bs. 1.662.803 y Bs. 982.120, respectivamente, como ingresos por recuperaciones de cartera de crédito y Bs. 14.625.267 y Bs. 3.748.010, respectivamente, como ingresos por intereses reconocidos de la cartera de créditos comercial, por créditos vencidos y en litigio registrados en cuentas de orden en semestres anteriores.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco dejó de reconocer intereses por cartera vencida y en litigio por Bs. 23.502.907 y Bs. 5.727.305, respectivamente, registrados en cuentas de orden.

Tasas de Interés para Tarjeta de Crédito, Turismo

En Gaceta Oficial N° 41.168, con fecha 8 de junio de 2017, el Banco Central de Venezuela publicó las tasas de interés aplicables a obligaciones derivadas de la relación de trabajo, operaciones con tarjetas de crédito (TDC) y operaciones crediticias del sector turismo. Así mismo, 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.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la tasa máxima mantenida por el Banco para las tarjetas de crédito fue 29%, para ambos semestres.

El Banco Central de Venezuela publicó las tasas de interés aplicables a obligaciones derivadas de la relación de trabajo, operaciones con tarjetas de crédito (TDC) y operaciones crediticias del sector turismo, a través de las Gacetas Oficiales mencionadas a continuación:

<u>Mes</u>	<u>N° G.O</u>	<u>Fecha de G.O</u>
Diciembre	41.298	12/12/2017
Noviembre	41.275	09/11/2017
Octubre	41.254	10/10/2017
Septiembre	41.231	07/09/2017
Agosto	41.209	08/08/2017
Julio	41.192	13/07/2017

Carteras de crédito dirigida

A través de Leyes y Resoluciones el Ejecutivo Nacional, por órgano de sus Ministerios, han fijado porcentajes mínimos de tipos de cartera de créditos que las instituciones del sector bancario deben destinar a diversos sectores de la economía nacional. A continuación, resumimos los tipos de créditos regulados, así como sus detalles de porcentajes requeridos y bases de cálculos:

31 de diciembre de 2017

<u>Tipo de créditos</u>	<u>% requerido</u>	<u>% mantenido</u>	<u>Saldo mantenido</u>	<u>Base de cálculo de la cartera de créditos bruta</u>
Agrícola (a y b)	20	20,17	19.718.411.816	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
Microcrédito (c)	3	6,23	6.091.204.603	Cartera de créditos bruta al cierre del semestre anterior.
Manufactura (d)	10	13,10	6.137.802.125	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2016.
Turismo (e y f)	5,25	5,31	1.883.267.131	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
Hipotecario (g y h)	20	7,01	3.285.947.747	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2016.

30 de junio de 2017

Tipo de créditos	% requerido	% mantenido	Saldo mantenido	Base de cálculo de la cartera de créditos bruta
Agrícola (a y b)	22	22,63	10.604.228.205	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2016.
Microcrédito (c)	3	5,42	2.539.090.899	Cartera de créditos bruta al cierre del semestre anterior.
Manufactura (d)	8	12,37	5.798.038.184	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2016.
Turismo (e y f)	2,50	2,55	903.890.062	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
Hipotecario (g y h)	20	3,33	1.559.757.940	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2016.

(a) En Gaceta Oficial N° 41.137, de fecha 25 de abril de 2017, el Ministerio del Poder Popular para la Economía, Finanzas, y el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura productiva y Tierras, Resolución DM/N° 020/2017, publican los porcentajes de cumplimiento de cartera en la siguiente forma: 15% para el mes de marzo, 17% para el mes de abril, 20% para el mes de mayo, 22% para junio, 15% para julio, 16% para agosto, 17% para septiembre, 18% para octubre, 19% para noviembre, 20% para diciembre 2017, 13% para enero de 2018 y 14% para febrero de 2018. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene cartera destinada al sector agrícola por Bs. 19.718.411.816 y Bs. 10.604.228.205, respectivamente.

(b) 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.

(c) De acuerdo a la Disposición Transitoria del decreto con Rango Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, se estableció el 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.

(d) Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Crédito para el Sector Manufacturero publicado en Gaceta Oficial N° 39.904 de fecha 17 de abril de 2012, donde se establecieron el porcentaje mínimo obligatorio de la cartera de créditos que las instituciones del sector bancario destinarán al sector manufacturero, el cual en ningún caso podrá ser menor de 10% de su cartera de créditos bruta del año inmediatamente anterior. En Gaceta Oficial N° 41.118 del 21 de marzo de 2017 emitida por el Ministerio Popular para la Industria y Comercio, establece el porcentaje de cumplimiento obligatorio por parte de la banca universal, tanto pública como privada quedando de la forma siguiente: al 30 de junio de 2017 8% y al 31 de diciembre de 2017 un 10%.

(e) En Gaceta Oficial N° 41.123 de fecha 28 de marzo de 2017 se emitió la Resolución N° 015 del Ministerio del Poder Popular para el Turismo, establece que los bancos universales destinarán para el año 2017, 30 de junio de 2017 2,50%; al 31 de diciembre de 2017 5,25%.

(f) De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 093, emitida por el Ministerio del Poder Popular para el Turismo, se fija un aporte único y voluntario para la adquisición de Acciones Tipo "B" de la Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo (SOGATUR), el cual podrán imputar como parte de la cartera de turismo. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco no mantiene montos correspondientes a dichas acciones.

(g) En Gaceta Oficial N° 40.865 de fecha 9 de marzo de 2016, emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y el Hábitat, se establece en 20% el porcentaje mínimo de la cartera de crédito bruta anual que con carácter obligatorio deben colocar los bancos, instituciones financieras y cualquier otro ente autorizado por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario en el otorgamiento de créditos hipotecarios, destinados a la construcción, adquisición y autoconstrucción de la vivienda principal.

(h) 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 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene una cartera

destinada al sector hipotecario de Bs. 3.285.947.747 y Bs. 1.559.757.940, respectivamente; representando el 7,01% y 3,33% del total de la cartera de crédito bruta al 31 de diciembre de 2016, respectivamente. En Gaceta Oficial N° 41.095 del 14 de febrero de 2017, se publica la medición para el año 2017, donde se indica que se destinará un 20% a la concesión de créditos hipotecarios para la construcción, adquisición y autoconstrucción, mejoras y ampliación de vivienda principal, excluyendo la palabra "nuevo", por lo que imputa la totalidad de la cartera hipotecaria acumulada a la fecha señalada.

Disposiciones regirán el Otorgamiento de Créditos Hipotecarios

El Ministerio del Poder Popular para Hábitat y Vivienda, a través de la Resolución N° 007, de la Gaceta Oficial N° 41.080, de fecha 23 de enero de 2017, resolvió:

Fijar las condiciones de financiamiento que regirán el otorgamiento de créditos para la adquisición, autoconstrucción, ampliación o mejoras de vivienda principal con recursos provenientes de los fondos regulados por la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat (G.O. N° 39.945 del 15/06/2012) y, con recursos provenientes de los fondos que al efecto cree, administre o especifique el Órgano Superior del Sistema Nacional de Vivienda y Hábitat.

6. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR

Los intereses y comisiones por cobrar, comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores:		
Para negociar	-	-
Disponibles para la venta	92.358.692	154.881.710
Mantenedas hasta su vencimiento	113.315.080	79.602.641
Otros títulos valores	841.162.157	22.286.366
Restringidos	97.564	47.279
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	25.106.764	49.609.399
	<u>1.072.040.257</u>	<u>306.427.395</u>
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos:		
Créditos vigentes	708.249.955	371.868.608
Créditos en litigio	57.386	3.867.500
Créditos vencidos	5.043.694	15.791.565
Mora	3.745.057	3.994.394
Créditos a microempresas	1.642.078	502.330
Créditos reestructurados	80.530	505.467
	<u>718.818.700</u>	<u>396.529.864</u>
Otras comisiones por cobrar	48.179.726	7.225.348
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(97.189.197)	(43.406.251)
	<u>1.741.849.486</u>	<u>666.776.356</u>

Los cambios en la provisión para rendimientos por cobrar y otros, son los siguientes:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Saldo al inicio del semestre	(43.406.251)	(26.200.948)
Más:		
Acumulación del semestre con cargo a gastos	(40.060.667)	(17.215.591)
Reclasificaciones del semestre	(100.306.350)	(65.386.019)
Menos:		
Reclasificaciones del semestre	86.584.071	65.396.307
Saldo final del semestre	<u>(97.189.197)</u>	<u>(43.406.251)</u>

7. BIENES REALIZABLES

Los bienes realizables están conformados por lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Bienes Fuera de Uso	423.837.182	-
Provisión y/o apartado para bienes realizables	(52.979.648)	-
	<u>370.857.534</u>	<u>-</u>

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2017, el Banco reclasifico a bienes fuera de usos, parte de las construcciones en proceso correspondientes a remodelación de la sede principal del Banco, que mantenían antigüedad mayor a 24 meses de acuerdo con el manual e contabilidad para Bancos.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró en la cuenta de "Ingresos por bienes realizables" Bs. 5.262.083.699 y Bs. 1.760.013.752, respectivamente, como ganancias en ventas de bienes inmuebles recibidos en pago, que se encontraban registrados en las cuentas de orden.

Durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco registró gastos por mantenimiento de bienes inmuebles realizables por Bs. 53.192.096 y Bs. 24.713, respectivamente, en la cuenta de gastos por bienes realizables.

8. BIENES DE USO

Los bienes de uso están conformados por lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Mobiliario y equipos	2.038.025.986	1.209.760.229
Edificaciones e instalaciones	6.835.592.498	5.406.320.589
Equipos de transporte	3.807.399	3.807.399
Bienes adquiridos en arrendamiento financiero	-	31.615
	<u>8.877.425.883</u>	<u>6.619.919.832</u>
Depreciación acumulada	<u>(487.924.130)</u>	<u>(315.830.161)</u>
	8.389.501.753	6.304.089.671
Obras en ejecución	387.373.651	422.654.251
Terrenos	<u>8.331.222</u>	<u>8.331.222</u>
	<u>8.785.206.626</u>	<u>6.735.075.144</u>

Durante el segundo y primer semestre 2017, el Banco registró en el rubro de "Mobiliario y equipos" Bs. 735.950.492 y Bs. 155.538.152, respectivamente, correspondientes a adquisiciones y pagos de equipos de seguridad, computación y otros.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la cuenta de "Obras en ejecución" incluye Bs. 387.373.651 y Bs. 422.654.251, respectivamente, correspondientes a remodelación de la sede principal del Banco.

Con fecha 12 de septiembre y 28 de marzo de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, emitió la Resolución N° 101.17 y N° 025.17, publicada en Gaceta Oficial N° 41.261 y N° 41.123, respectivamente, mediante la cual estableció los parámetros que las Instituciones Bancarias deben considerar para la aplicación de la revaluación de los activos registrados como bienes de uso. La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-21517 y N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-8690, de fechas 13 de octubre y 5 de mayo de 2017, respectivamente, autorizo el registro de los avalúos.

En consecuencia, durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco registró Bs. 1.429.366.907 y Bs. 5.384.875.458 como revaluación de bienes de uso "Edificaciones", el cual no supera el total del patrimonio primario (Nivel I) al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, de acuerdo a lo indicado en la normativa antes indicada (Nota 17).

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el gasto de depreciación ascendió a Bs. 172.199.859 y Bs. 97.573.932, respectivamente, registrado en el rubro de "Gastos generales y administrativos". De los cuales Bs. 79.222.334 y Bs. 22.436.981, corresponde a la depreciación de los activos revaluados durante el segundo y primer semestre de 2017, respectivamente.

9. OTROS ACTIVOS

Los otros activos están conformados por lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Gastos diferidos, netos de amortización:		
Gastos de organización e instalación	218.206.757	169.763.348
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	120.911.089	94.961.900
Software	208.998.330	142.313.050
Licencias	7.922.758	7.922.758
Amortización acumulada	<u>(171.485.771)</u>	<u>(116.025.923)</u>
	<u>384.553.163</u>	<u>298.935.133</u>
Bienes diversos:		
Existencia de papelería y efectos varios	3.369.145.864	1.953.898.555
Numismática	490	490
	<u>3.369.146.354</u>	<u>1.953.899.045</u>
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 16)	<u>428.277.001</u>	<u>89.922.250</u>

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Partidas por aplicar:		
Otras partidas por aplicar	12.225.312.434	820.193.646
Faltantes de caja	69.800	159.929
	<u>12.225.382.234</u>	<u>820.353.575</u>
Varios	<u>2.442.119.741</u>	<u>2.116.164.197</u>
Provisión para otros activos	<u>(22.628.762)</u>	<u>(14.527.492)</u>
	<u>18.826.849.731</u>	<u>5.264.746.708</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró en el rubro de "Amortización de gastos diferidos" Bs. 55.459.847 y Bs. 48.582.236, respectivamente, como gasto por amortización de gastos diferidos (Nota 21).

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las otras partidas por aplicar, incluyen principalmente:

- Pagos recibidos de tarjetahabientes por Bs. 14.527.233 y Bs. 856.355, regularizados durante los primeros días del mes de enero de 2018 y julio de 2017, respectivamente.
- Por compensaciones nacional e internacional con Visa y MasterCard, Bs. 1.304.093.500 y Bs. 220.807.061, respectivamente.
- Por compensación nacional con maestro Bs. 10.820.407.277 y Bs. 509.240.106, respectivamente.

La cuenta de "Varios" se compone como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Anticipo a proveedores (a)	1.355.698.268	1.056.161.593
Impuestos pagados por anticipado (Nota 16)	216.195.923	230.721.987
Otros gastos pagados por anticipado (b)	278.998.244	371.795.528
Reclamos por fraude (g)	-	257.145.046
Otras cuentas por cobrar varias	573.427.559	188.925.377
Erogaciones recuperables (c)	17.777.572	11.392.489
Diferencias del ajuste por redondeo en la reconversión monetaria	<u>22.175</u>	<u>22.175</u>
	<u>2.442.119.741</u>	<u>2.116.164.195</u>
Otras cuentas por cobrar varias:		
Pólizas de seguro y primas de seguro por cobrar (f)	94.328.068	50.576.751
Licencias y software	264.560.701	50.861.298
Obras en ejecución – mejoras, remodelaciones de agencias (d)	181.923.076	82.786.733
Varios (e)	2.953.386	4.415.209
Otros	<u>29.662.328</u>	<u>285.386</u>
	<u>573.427.559</u>	<u>188.925.377</u>

(a) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los anticipos a proveedores incluyen principalmente: Bs. 623.828.043 y Bs. 500.420.967, respectivamente, de anticipos otorgados por obras en ejecución; Bs. 165.450.000, respectivamente, por anticipos otorgados a los proveedores por adquisición de licencias en ambos semestres; Bs. 365.346.177 y Bs. 14.736.669, respectivamente, de anticipo por adquisición de equipos y, Bs. 39.439.800, por anticipos para la adquisición de inmuebles, en ambos semestres.

(b) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los otros gastos pagados por anticipado, incluyen principalmente; Bs. 7.410.932 y Bs. 55.225.274, respectivamente, correspondientes a pagos por servicio de fotocopiado; Bs. 175.433.876 y 29.563.535 respectivamente, por pólizas de cobertura bancarias y Bs. 18.976.285 y Bs. 211.186.091 por concepto de mantenimiento de equipos.

(c) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las erogaciones recuperables corresponden a cobro judicial o extrajudicial, las cuales se encuentran 100% provisionadas.

(d) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene registrado Bs. 181.923.076 y Bs. 82.786.733, respectivamente, por concepto de remodelaciones y mantenimientos efectuados a la Red de Agencias con un período de amortización menor a un año.

(e) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el rubro "Varios" incluye principalmente reembolsos pendientes de reintegro por Compañías de Seguros y anticipos a empleados.

- (f) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las pólizas de seguro y primas de seguro por cobrar incluyen principalmente Bs. 485.731 y Bs. 1.163.615, respectivamente por pólizas de seguro de HCM, Bs. 29.713.732 y Bs. 32.728.011, respectivamente, por pólizas de seguro diversas y Bs. 50.712.276 y Bs. 131.699 por pólizas colectiva en exceso.
- (g) Al 30 de junio de 2017, los reclamos por fraude corresponden a pérdidas por actos de vandalismo en la agencia Guasualito del Estado Apure en diciembre del 2016. En fecha 5 de abril de 2017 el Banco solicitó a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario autorización para amortizar dicho saldo en un lapso no menor a cuarenta y ocho (48) meses. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2017, el Banco siguiendo instrucciones de la Superintendencia de Instituciones del Sector bancario ajusto dicha partida contra superávit por aplicar.

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión mantenida para otros activos durante el segundo semestre de 2017:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Saldo al principio del semestre	(14.527.492)	(12.727.492)
Constitución de provisión	<u>(8.101.270)</u>	<u>(1.800.000)</u>
Saldo al final del semestre	<u><u>(22.628.762)</u></u>	<u><u>(14.527.492)</u></u>

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 a 16% para los saldos diarios de hasta Bs. 20.000 y no podrán ser inferiores a 12,5% para los saldos diarios superiores a Bs. 20.000. Asimismo, se estableció que no podrán ser inferiores las tasas de interés a 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.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene captaciones de entidades oficiales por Bs. 19.786.445.193 y Bs. 5.976.244.221, respectivamente.

Cuentas corrientes remuneradas

Las cuentas corrientes remuneradas generaron intereses a tasas anuales entre 0,25% y 0,50% para ambos semestre del 2017.

Depósitos de ahorro

Los depósitos de ahorros generaron intereses a una tasa anual entre 12,50%, y 16%, respectivamente, durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, con vencimiento a la vista.

Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo generaron intereses a tasas anuales entre 14,50% y 16% durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017.

A continuación, se presenta el detalle de los depósitos a plazo, según su vencimiento:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Hasta 30 días	7.457.231	147.876.057
31 a 60 días	6.000	37.007.150
61 a 90 días	-	-
91 a 180 días	13.150	10.000
Más de 360 días	-	-
	<u><u>7.476.381</u></u>	<u><u>184.893.207</u></u>

Depósitos y certificados a la vista

Los depósitos y certificados a la vista, generaron tasas de interés entre 5% y 14,50%, para el segundo y primer semestre de 2017.

Durante el segundo y primer semestre del 2017, el Banco reconoció gastos de intereses en cuentas corrientes remuneradas por Bs. 43.257.411 y Bs. 36.088.194, respectivamente, registrados en el rubro "Gastos financieros".

11. CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIENDA Y HÁBITAT (BANAVIH)

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las captaciones y obligaciones con el BANAVIH por Bs. 13.607.876 y Bs. 3.059.043, respectivamente, corresponden a depósitos a la vista con intereses anuales máximos de 1% anual, para ambos semestres.

12. OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS

Los otros financiamientos obtenidos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año:		
Otras obligaciones con instituciones financieras del país, con tasas de interés entre 3%	56.935.136	56.351.157
Depósitos a la vista no remunerados.	<u>99</u>	<u>99</u>
	<u><u>56.935.235</u></u>	<u><u>56.351.256</u></u>

Durante el primer semestre del 2017, el Banco reconoció gastos por intereses de Bs. 2.184, registrados en el rubro "Gastos financieros" producto de los intereses pagados por los prestamos overnight con otras instituciones financieras del país. Asimismo, durante segundo semestre de 2017 no registró gasto por este concepto.

13. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Las otras obligaciones por intermediación financiera comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Obligaciones por intermediación financiera:		
Retenciones de garantía de fiel cumplimiento	-	<u>98.269</u>

14. INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

Los intereses y comisiones por pagar comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Gastos por pagar por captaciones del público:		
Otras obligaciones a la vista	78.225	95.530
Depósitos a plazo	73.855	1.176.401
Otras obligaciones por intermediación financiera	<u>9.837.363</u>	<u>11.065.333</u>
	<u><u>9.989.443</u></u>	<u><u>12.337.264</u></u>

15. ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS

Las acumulaciones y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Aportes y retenciones laborales por pagar	<u>140.029.480</u>	<u>53.221.939</u>
Varias:		
Alquileres por pagar	7.838.356	5.973.876
Servicios por pagar	9.831.359	9.242.707
Utilidades por pagar	108.091.139	186.772.983
Bono vacacional por pagar	294.803.894	201.818.091
Otras obligaciones contractuales con el personal por pagar	78.694.588	5.004.346
Honorarios por pagar	2.161.380	4.640.542
Impuestos por pagar (a)	53.621.326	126.669.201
Impuesto retenidos al personal y accionistas	45.651.156	8.128.344
Impuestos retenidos a terceros (b)	2.062.801.894	455.954.818
Primas de seguros retenidas a prestatarios	22.840.990	12.050.387
Bonificaciones por pagar (c)	1.260.485.944	30.026.073
Diferencias del ajuste por redondeo en la reconversión monetaria	882	882
Operaciones por pagar maestro(d)	45.156.169.018	1.904.490.305
Otras cuentas por pagar varias	<u>28.027.887</u>	<u>32.486.962</u>
	<u><u>49.131.019.813</u></u>	<u><u>2.983.259.517</u></u>
Provisiones para créditos contingentes (Nota 20)	<u>182.003</u>	<u>182.003</u>

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Otras provisiones:		
Provisión por antigüedad	2.194.036.990	1.320.486.351
Provisión para impuestos	9.341.919.509	216.644.259
Apartado para las comunas (g)	929.718.936	11.027.651
Apartado para prevención integral contra la legitimación de capitales (e)	283.969.153	10.901.455
Provisiones para intereses sobre prestaciones sociales	52.219.186	8.663.853
Provisión Ley del Deporte (f)	<u>103.232.916</u>	<u>3.823.788</u>
	<u>12.905.096.690</u>	<u>1.571.547.357</u>
Ingresos diferidos (h)	<u>6.700.336.187</u>	<u>1.186.077.913</u>
Partidas por aplicar (i)	<u>16.258.389.174</u>	<u>1.601.305.705</u>
Ingresos devengados por créditos agrícolas refinanciados	<u>80.528</u>	<u>89.796</u>
Ingresos devengados por créditos reestructurados	<u>-</u>	<u>402.826</u>
	<u>85.135.133.877</u>	<u>7.396.087.056</u>

(a) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los impuestos por pagar por Bs. 53.621.326 y Bs. 126.669.201, respectivamente, corresponden a recaudación de Convenios Especiales e Impuesto al Valor Agregado facturado por cuenta del Banco, el cual fue cancelado en el mes siguiente.

(b) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los impuestos retenidos a terceros por Bs. 2.062.801.894 y Bs. 455.954.818, 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.

(c) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las bonificaciones por pagar por Bs. 1.260.485.944 y Bs. 30.026.073, respectivamente, corresponden principalmente a los apartados que se efectúan sobre los resultados netos de cada semestre, como incentivos al personal gerencial.

(d) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las cuentas por pagar a otras instituciones financieras, corresponden a operaciones realizadas por clientes del Banco en otras instituciones del sistema financiero nacional.

(e) En septiembre de 2010, fue publicada en Gaceta Oficial N° 39.510, la Ley Orgánica de Drogas. 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, la Oficina Nacional Antidrogas (ONA) publicó la Providencia Administrativa N° 006-2011 en la cual se dictan las normas para efectuar el pago y distribución del aporte y contribución especial. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene Bs. 283.969.153 y Bs. 10.901.455, respectivamente, como provisión por este concepto.

(f) 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 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene registrado Bs. 103.232.916 y Bs. 3.823.788, respectivamente, por este concepto.

(g) El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de 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 de 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 46 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene registrada una provisión para aportes comunales de Bs.

929.718.936 y Bs. 11.027.651, respectivamente. Con fechas 5 de enero de 2018 y 10 de julio de 2017, el Banco enteró los aportes correspondientes al segundo y primer semestre de 2017, respectivamente, ambos notificados al Servicio Autónomo Fondo Nacional de los Consejos Comunales (SAFONACC) en las mismas fechas.

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

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Ingresos financieros cobrados por anticipado	6.621.993.799	1.131.409.956
Ingresos diferidos por cartera de créditos	66.290.652	28.120.267
Otros ingresos diferidos	12.011.660	26.506.158
Por venta de bienes	40.076	41.532
	<u>6.700.336.187</u>	<u>1.186.077.913</u>

(i) El detalle de las partidas por aplicar, está conformado por:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Sobrantes de caja	3.919.592	3.072.501
Transferencias a otros bancos pendientes por regularizar	15.591.320.144	1.358.438.706
Otras partidas por aplicar	<u>663.149.438</u>	<u>239.794.498</u>
	<u>16.258.389.174</u>	<u>1.601.305.705</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la cuenta "Otras partidas por aplicar" está conformada principalmente por Bs. 11.983.900 y Bs. 54.862.000, por retiros cajeros automáticos, y Bs. 3.254.664 y Bs. 2.261.617, por varios, respectivamente.

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.

Mediante Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.210 de fecha 30 de diciembre de 2015, el Ejecutivo Nacional mediante Decreto N° 2.163 dictó el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma de la Ley de Impuesto Sobre la Renta, establece que los contribuyentes que realicen actividades bancarias, financieras, de seguros y reaseguros quedarán excluidos del sistema de ajustes por inflación previsto en el presente Decreto. Esta modificación comenzó a regir a partir de su publicación en la Gaceta Oficial y se aplicará a los ejercicios que se inicien durante su vigencia.

A continuación, se presenta la conciliación entre la ganancia contable y el enriquecimiento neto fiscal por el año terminado el 31 de diciembre de 2017:

Utilidad bruta antes del impuesto	10.141.086.603
Partidas no deducibles	16.435.886.226
Partidas no gravables	<u>(1.597.521.565)</u>
	24.979.451.264
Rentas Exentas/Exoneradas	<u>(1.884.450.174)</u>
	23.095.001.090
Pérdida fiscal de explotación años anteriores	<u>(46.070)</u>
Enriquecimiento neto	<u>23.094.955.020</u>
Impuesto estimado	<u>9.237.982.008</u>

Gasto de impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, se detalla a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Impuesto sobre la renta corriente estimado	8.991.820.690	50.000.000
Impuesto diferido	<u>(338.354.752)</u>	<u>(29.620.809)</u>
	<u>8.653.465.938</u>	<u>20.379.191</u>

En fecha 23 de septiembre de 2017, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIB-PV5-20118, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, instruyó al Banco a efectuar ajuste por la insuficiencia de provisión de impuesto mantenido al 30 de junio de 2017 por Bs. 201.762.987, contra los resultados generados en ejercicios anteriores del grupo 360.00 "resultados acumulados".

Provisión de impuesto sobre la renta por pagar:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>9.243.583.677</u>	<u>71.080.607</u>
Por recuperar:		
Impuesto pagado por anticipado declaración estimadas municipales	-	51.572.714
Impuesto pagado por anticipado impuesto según declaración estimada	47.071.650	10.025.000
	<u>169.124.273</u>	<u>169.124.273</u>
	<u>216.195.923</u>	<u>230.721.987</u>

Pérdidas fiscales trasladables

De conformidad con la Reforma de la Ley de Impuesto sobre la Renta de fecha 30 de diciembre de 2015, el Banco puede trasladar las pérdidas fiscales operativas hasta 3 años subsiguientes al ejercicio en que se incurran y dicha imputación no debe exceder de 25% del enriquecimiento fiscal obtenido en cada ejercicio. Asimismo, se estableció que las pérdidas netas de inflación no compensadas no podrán ser trasladadas a los ejercicios siguientes. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco no mantiene pérdida fiscal trasladable.

Impuesto diferido

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene impuesto sobre la renta diferido activo registrado en el rubro de los otros activos por Bs. 428.277.001 y Bs. 89.922.250, respectivamente. Los cuales de acuerdo con los estimados de la gerencia serán recuperados en el futuro.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró Bs. 338.354.752 y Bs. 29.620.809, respectivamente, de gastos por impuesto diferido contra los resultados del ejercicio.

Normativa sobre precios de transferencia

La Ley de Impuesto sobre la Renta vigente establece la normativa aplicable por concepto de precios de transferencia. De conformidad con la mencionada legislación, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta que celebren transacciones con partes vinculadas en el exterior, deben determinar sus ingresos, y sus costos por las operaciones realizadas con partes vinculadas en el extranjero, de acuerdo con alguno de los métodos establecidos en dicha legislación. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 el Banco no realizó operaciones con Partes Vinculantes en el exterior, sujetas a dicho estudio.

17. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, 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	Nº de acciones	Bs.
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.	2,10	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
María Hortencia Sánchez Gonzalez	1,33	1.127.470	1.127.470
Ernesto Jose Branger Moreno	1,11	943.942	943.942
Lucio Pacheco Marciales	1,09	923.895	923.895
Inversora San Sebastián, C.A.	1,01	855.168	855.168

Accionistas	Porcentaje de participación	Nº de acciones	Bs.
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
Ricolboca	0,06	47.000	47.000
María Constancia 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 Marciales	0,02	19.129	19.129
Sucesión de Marcial Marciales	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
	<u>100</u>	<u>85.000.000</u>	<u>85.000.000</u>

Aportes patrimoniales no capitalizados

En fecha 29 de septiembre de 2015 fue celebrada la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas registrada en el Acta N° 73, del Banco, en el cual en atención a los Oficios N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV2-31205 y N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-39148 emitidos por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, se decidió realizar un aumento del capital social del Banco con la emisión de nuevas acciones por Bs. 500.000.000, con el objetivo de mejorar los indicadores de solvencia, la capitalización será efectuada una vez recibida la autorización del ente supervisor.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 73 celebrada el 14 de octubre de 2015, los accionistas del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A. aprueba un aumento del Capital Social del Banco, en la cantidad de quinientos millones de bolívares (Bs. 500.000.000), para elevarlo a la cantidad de quinientos Ochenta y Cinco Millones de Bolívares (Bs. 585.000.000), mediante la emisión de 500.000.000 nuevas acciones con un valor nominal de un bolívar (Bs. 1,00) cada una, a ser pagado de la siguiente forma: el 50% hasta el día 14 de noviembre de 2015 y el 50% restante hasta el día 14 de febrero de 2016, quedando el Capital Social del Banco totalmente suscrito en la cantidad de Quinientos Ochenta y Cinco Millones de Bolívares (Bs. 585.000.000) y pagado en 50%, esto es la cantidad de Doscientos Cincuenta Millones De Bolívares (Bs. 250.000.000); así mismo se aprueba la modificación del artículo 5 de los Estatutos Sociales.

En fecha 14 de octubre de 2015, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIB-PV2-32649, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en atención a la comunicación sin nomenclatura enviada por el Banco mediante la cual consignan los recaudos de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas a celebrarse el 14 de octubre donde se tratara el cumplimiento de los lineamientos del Ente Supervisor para el aumento del Capital Social en Bs. 500.000.000, y sobre las modificaciones de los estatutos sociales, una vez revisado el contenido proyecto de Acta, La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario realiza las siguientes consideraciones: Con relación al aumento de capital a través de la emisión de nuevas acciones a ser suscritas la cual será cancelada en 2 aportes de efectivo con corte al 14 de noviembre de 2015 y 14 de febrero de 2016, el Banco deberá en caso de ser aprobada la propuesta de aumento de capital y reforma estatutaria solicitar la información vinculante al OSFIN de conformidad con lo establecido en el decreto de Ley, junto con el envío de la información necesaria.

En fecha 25 de noviembre de 2015, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emite el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-36983, notifica la revisión realizada al formulario PMA-SBIF-017/091007(2) "Índice de Capital de Riesgo" correspondiente a los meses de septiembre y octubre de 2015, indicando que en dicho cálculo, el Banco imputa la cuenta 370.00 "Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en títulos valores disponibles para la venta" para la determinación del patrimonio primario, cuando lo correcto es no incluirla, y a objeto de la determinación del indicador de solvencia patrimonial, el Banco no debe deducir el cálculo del activo total de los títulos valores denominados Valores hipotecarios especiales, emitidos por el BANAVIH. En este orden de ideas, visto el aumento de capital aprobado en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, requieren los comprobantes contables del pago de los aportes patrimoniales efectuados en el plazo estipulado en el presente oficio.

En fecha 27 de noviembre de 2015, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIB-PV6-37424, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en

atención a la Comunicación N° BS-VPE-208/2015 mediante el cual remite una copia del Acta certificada de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, donde se aprobaron el aumento de capital social del Banco en Bs. 500.000.000 y la modificación de los estatutos sociales, el ente regulador le informa las siguientes consideraciones, el total de los aportes del capital social deberá pagarse en dinero efectivo con recursos propios de los accionistas, así mismo ratifica lo indicado en el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV2-32649 en la cual se requiere la opinión del Órgano Superior del Sistema Financiero Nacional sobre la autorización del Aumento de Capital; por lo que concluye una vez revisado el acta que no tiene observaciones que formular.

En fecha 17 de marzo de 2016, mediante Oficio N° SIB-II-GGR-GA-07630, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en atención a la Comunicación identificada con nomenclatura N° BS-VPE-CJU-235/2015, en la cual se solicita la autorización para aumentar el capital social en la cantidad de Bs. 500.000.000, para elevarlo de Bs. 85.000.000 a Bs. 585.000.000, a través de la emisión de 500.000.000 acciones, con un valor nominal de Bs. 1 por cada una, a ser pagadas con aportes en efectivo de conformidad con lo acordado en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de octubre de 2015, en la cual el ente regulador una vez revisada la documentación tiene las siguientes consideraciones:

- a. Referente a la certificación suscrita por el accionista Sucesión Zenini Sansone Giovanni propietario del 13% del capital social, se indica que los fondos por Bs. 65.000.000 aportados provienen de un préstamo mercantil recibido por Julio Cesar Antonio Marcolli, quien actuó en representación de la Sociedad Mercantil Inversiones Hermanos Marcolli, C.A. (INMARCA), ante la circunstancia carencial de liquidez por parte del accionista y para no desmejorar su posición accionaria recurrió a solicitar un préstamo que permitiera pagar el aumento de capital y mantener el 13% de la participación accionaria del Banco, en consecuencia vista la prohibición de aumento de capital proveniente de operaciones crediticias realizadas por el accionista según lo dispuesto en el artículo 40 de decreto de ley de Instituciones del Sector Bancario, tales recursos deberán ser sustituidos por fondos propios de patrimonio del accionista; así como consignar la certificación del origen de dichos recursos y los documentos que permitan evidenciar la procedencia de los mismos.
- b. De acuerdo con el Acta de Asamblea a los fines de aumento de capital social fueron emitidas 500.000.000 acciones. No obstante, fueron suscritas 499.999.500 nuevas acciones, por lo tanto, el Banco deberá aclarar la inconsistencia antes indicada.
- c. Adicionalmente la Superintendencia solicita al Banco la siguiente información:
 - Sobre los ciudadanos José Alfredo de Jesus Galeazzi Mogollón y Oscar Alfredo Galeazzi Mogollón, que ingresaron como nuevos accionistas del Banco por medio de la suscripción de 19.387.485 acciones cada uno, se requiere Fotocopia de la cedula de identidad, registro único de información fiscal (RIF) vigente, Curriculum Vitae, Balance personales para los 2 últimos años, suscritos por un contador publicado colegiado y declaraciones de impuesto sobre la renta para los últimos 3 años, acompañados de los soportes que evidencien la cancelación correspondiente.
 - Sobre el accionista Inversiones Mogal, C.A. se requiere, copia certificada del Acta de Asamblea de General Extraordinaria de Accionistas de la mencionada empresa efectuada el 30 de octubre de 2015, Balances generales al 30 de noviembre de 2015 y 29 de febrero de 2016, acompañados del informe de preparación por un contador público colegiado con sus respectivas notas y soportes sobre su elaboración, declaración jurada suscritas por los accionistas de la mencionada empresa, donde consta que el dinero destinado para el aumento del capital social del accionista es producto de actividades permitidas por la leyes y normas venezolanas y que no provienen de operaciones crediticias ni de transacciones u operaciones realizadas con entidades ubicadas en jurisdicciones de baja imposición fiscal o de delitos relacionados con la delincuencia organizada para el financiamiento al terrorismo, certificación detallada de origen de fondos por Bs. 81.613.750, que según lo acordado en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebradas, en fecha 14 de octubre de 2015, debían ser aportados a partir del 14 de febrero de 2016, la cual deberá estar suscrita por el presidente del mencionado accionista con la especificación de las partidas patrimoniales afectadas a tales efectos, así mismo deberá indicar que los recursos en cuestión son productos de actividades permitidas por las leyes y normas venezolanas y que no provienen de operaciones crediticias ni de transacciones u operaciones realizadas con entidades ubicadas en jurisdicciones de baja imposición fiscal o de delito relacionados con la delincuencia organizada para el financiamiento al terrorismo y acompañarse de la documentación que permita evidenciar lo allí señalado, fotocopia de los comprobantes contables donde se evidencie el ingreso al Banco de los fondos por Bs. 250.000.000, correspondientes a la segunda porción de este aumento de capital social aportados a partir del 14 de febrero de 2016, con sus respectivos soportes.

En fecha 27 de mayo de 2016, mediante Oficio N° SIB-II-GGR-GA-15381, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en atención a la Comunicación identificada con nomenclatura N° BS-VPE-CJ053-2016, en atención al oficio identificado con siglas SIB-II-GGR-GA-07630 de fecha 17 de marzo de 2016, en la cual remiten la información relacionada con la solicitud de autorización para aumentar el capital social en la cantidad de Bs. 500.000.000, para elevarlo de Bs. 85.000.000 a Bs. 585.000.000, a través de la emisión de 500.000.000 acciones, con un valor nominal de Bs. 1 por cada una, a ser pagadas con aportes en efectivo de conformidad con lo acordado en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de octubre de 2015, en la cual el ente regulador una vez revisada la documentación tiene las siguientes consideraciones:

- a. Sobre el accionista Inversiones Mogal, C.A. (INMOGALCA) se tienen las siguientes consideraciones:
 - Referente a lo indicado en la certificación de fecha 25 de noviembre de 2015, los fondos por Bs. 163.227.500, aportados son provenientes de un aumento de capital de esta entidad en efectivo, según lo evidenciado en el Acta de Asamblea General de Accionistas de fecha 30 de octubre de 2015, razón por la cual a través, del Oficio N° SIB-IIGGR-GA.07630 de fecha 17 de marzo de 2016, el ente regulador solicitó copia certificada del acta la asamblea antes mencionada, sin embargo recibió la documentación correspondiente al Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de dicha empresa efectuada el 12 de noviembre de 2015, en la cual se acordó el pago total del capital suscrito y no pagado en Asamblea General Extraordinaria de fecha 6 de noviembre de 2009, registrada en fecha 24 de febrero de 2010 y un aumento de capital social de la aludida empresa en la cantidad de Bs. 160.167.500, visto que el monto aportado se eleva a la cantidad de Bs. 167.227.500, para la cual se utilizó recursos procedentes del aumento de capital social antes mencionado por Bs. 160.167.500 se evidencia que los recursos procedentes del aumento de capital social de la sociedad mercantil resultan insuficientes a tales efectos.
 - En virtud del aumento del capital social del accionista Inversiones Mogal, C.A. (INMOGALCA) por Bs. 160.167.500, sus accionistas efectuaron depósitos que totalizan el montón indicado anteriormente el cual se asemeja al aporte del aumento del capital en el Banco que corresponde a Bs. 163.227.500, en consecuencia el Banco deberá formular la correspondientes aclaratorias sobre los particulares antes expuestos y remitir la documentación que hubiere lugar, de igual forma deberá enviar copia de los estados de cuenta corriente N° 0137-0001-00-0009004071 a nombre del accionista Inversiones Mogal, C.A. (INMOGALCA), para los meses de noviembre y diciembre de 2015 y enero y febrero de 2016, así como fotocopia por el anverso y el reverso de los cheques N° 8688107; 37004403; 92704402; 8688147; 9688146 y 8688147, emitidos de la referida cuenta corriente.
- b. Sobre los ciudadanos José Alfredo de Jesus Galeazzi Mogollón y Oscar Alfredo Galeazzi Mogollón, el Banco deberá enviar copia de las declaraciones de impuesto sobre la renta para el año 2013, acompañadas de los soportes que evidencien la cancelación correspondiente, de ser el caso.
- c. Finalmente, la institución bancaria deberá consignar fotocopia de los estados de cuenta corriente N° 0137-0012-58-0000130451 del citado Banco para los meses de noviembre y diciembre de 2015 y; enero y febrero de 2016.

En fecha 15 de abril de 2016, mediante Oficio N° SIB-II-GGR-GA-11197, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, hace referencia a la Comunicación identificada con nomenclatura N° BS-PRE-VPF-046/2016, mediante la cual se solicita sea expedida la correspondiente constancia del sistema de información central de riesgo (SICRI) de los ciudadanos que se mencionan, los cuales fueron reelectos como miembros de Junta Directiva y Comisarios Principales y Suplentes del citado Banco en la Asamblea General de Accionistas efectuada el 29 de marzo de 2016. Al respecto se informa que el reporte emitido por el sistema de información central de riesgo (SICRI), deberá ser tramitado ante el organismo regulador por cada uno de los ciudadanos mencionados y consignado por la institución bancaria o en su defecto, enviar la autorización expresa a los fines que la Superintendencia tramite dicho reporte.

En fecha 13 de octubre de 2017, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-21517, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, instruye al Banco a remitir a ese ente un plan de capitalización adaptado a las consideraciones económicas y financieras particulares de esa entidad bancaria con el fin de incentivar el fortalecimiento de los índices y cumplir con el volumen crediticio establecido para el crecimiento económico en el interior del país. En fecha 9 de noviembre de 2017 el Banco remite dicho plan al ente supervisor.

En fecha 21 de noviembre de 2017, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-24782, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, le indica al Banco en el texto del proyecto de acta, el Banco Sofitasa, indicara expresamente que actualmente se encuentra en evaluación de ese órgano supervisor, la solicitud de autorización para el aumento de capital social del Banco por la cantidad de Bs. 500.000.000, acordado en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 14 de octubre de 2015, toda vez que afecta la materialización del incremento de capital social a ser aprobado en la asamblea del 22 de diciembre de 2017.

Así mismo, resulta importante señalar que el aumento de capital acordado en la asamblea extraordinaria no podrá partir del monto antes indicado, resultante del incremento de capital aprobado en octubre del 2015.

En Asamblea General extraordinaria de Accionistas N° 79 celebrada el 12 de diciembre de 2017, los accionistas del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A. aprueba un aumento del Capital Social del Banco, en la cantidad de Dieciséis mil millones de bolívares (Bs. 16.000.000.000), para elevarlo a la cantidad de dieciséis mil ochenta y cinco millones de bolívares (Bs. 16.085.000.000), mediante la emisión de 16.000.000.000 nuevas acciones nominativas con un valor nominal de un bolívar (Bs. 1,00) cada una, a ser pagado de la siguiente forma: en efectivo hasta el día 26 de diciembre de 2016, quedando el Capital Social del Banco totalmente suscrito en la cantidad de Dieciséis mil ochenta y cinco Millones de Bolívares (Bs. 16.085.000.000); así mismo se aprueba la modificación del artículo 5 de los Estatutos Sociales. A la fecha, el Banco se encuentra a la espera de la aprobación de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Reservas de capital

De acuerdo con Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, la reserva de capital (legal) se debe formar mediante el aporte de 20% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico hasta alcanzar el 50% del capital social y después de dicho límite, este apartado será de 10% hasta que cubra el 100% del capital social. Al 31 de diciembre de 2017, la reserva legal representa el 100% del capital social del Banco.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene registrados Bs. 6.543.482. y Bs. 6.118.482, respectivamente, en la cuenta "Reservas por otras disposiciones", correspondientes al Fondo Social para Contingencias, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 305.11 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (Nota 4).

Resultados acumulados

De acuerdo con la Resolución N° 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a partir del semestre terminado el 31 de diciembre de 1999, los Bancos y Otras Instituciones Financieras deberán crear un apartado patrimonial equivalente a 50% de los resultados del semestre y de los semestres anteriores a esa fecha, el cual se registrará en la cuenta de "Superávit restringido". Los saldos incluidos en esta cuenta no podrán ser utilizados para el reparto de dividendos en efectivo y sólo podrán ser utilizados para aumentar el capital social.

Con fecha 3 de febrero de 2015, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-03660, informó los parámetros que las instituciones del sector bancario deben considerar para la aplicación del superávit restringido constituido con ocasión del resultado patrimonial de 50% de los resultados de cada semestre, en cumplimiento de la Resolución N° 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999. Igualmente, se indica que se mantiene en vigencia la aplicación del respectivo apartado patrimonial equivalente a 50% de los resultados del respectivo semestre y su registro en la cuenta de "Superávit restringido", de conformidad con lo establecido en la Resolución antes citada. El detalle del superávit restringido que se presenta como parte de los resultados acumulados, es el siguiente:

Resolución N° 329.99

Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.277.906.754
Aplicación de 50% de los resultados del semestre	<u>100.086.914</u>
Saldo al 30 de junio de 2017	1.377.993.668
Aplicación de 50% de los resultados del semestre	<u>4.970.456.388</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>6.348.450.056</u>

En fecha 23 de septiembre de 2017, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIB-PV5-20118, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, instruyó al Banco a efectuar ajuste por la insuficiencia de provisión de impuesto mantenido al 30 de junio de 2017 por Bs. 201.762.987, contra los resultados generados en ejercicios anteriores del grupo 360.00 "resultados acumulados".

Mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-24000, de fecha 14 de noviembre de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, instruyó al Banco a ajustar los reclamos por pérdidas por el siniestro ocurrido en la agencia ubicada en la población de Guasualito, Estado Apure por Bs. 242.148.703, contra los resultados generados en ejercicios anteriores del grupo 360.00 "resultados acumulados".

Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta

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

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Saldo al inicio del período	607.783.116	301.478.179
Más:		
Ganancia no realizada por valoración de mercado sobre las inversiones disponibles para la venta	403.340.429	894.666.224
Ganancia no realizada por valoración de mercado sobre otras inversiones	1.917.322.404	-
Pérdida realizadas de títulos valores	460.390	7.961.550
Menos:		
Pérdida no realizada por valoración sobre inversiones disponibles para la venta	(545.299.784)	(424.294.104)
Ganancia realizadas de títulos valores	<u>(569.078.464)</u>	<u>(172.028.733)</u>
Saldo final del período	<u>1.814.528.091</u>	<u>607.783.116</u>

Ajustes al patrimonio

En Gaceta Oficial N° 40.119 de fecha 27 de febrero de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, publicó la Resolución N° 018.13, donde se 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.

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

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

A partir del 9 de febrero de 2013, se fija el tipo de cambio en Bs. 6,30 por dólar de los Estados Unidos de América, para el pago de la deuda pública externa. Este tipo de cambio será aplicable a la compra en el mercado primario y en moneda nacional de títulos de la República o de sus entes descentralizados emitidos o por emitirse en divisas.

En Gaceta Oficial N° 40.918 de fecha 3 de junio de 2016, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, publicó la Resolución N° 074.16, donde se establece el destino que deben dar las instituciones bancarias al beneficio neto generado por la aplicación del Convenio Cambiario N° 35, publicado por el Banco Central de Venezuela con fecha 9 de marzo de 2016. En tal sentido, los beneficios generados por la aplicación del tipo de cambio establecido en el mencionado Convenio Cambiario N° 35, deberán ser contabilizados en la cuenta de "Ganancia o pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera" y podrán ser aplicados para ciertos conceptos establecidos en la mencionada Resolución, previa autorización del ente regulador.

En Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.879 de fecha 5 de abril de 2016, el Banco Central de Venezuela, publicó la Resolución N° 16-03-01, en la que establece que las instituciones operadoras en los mercados alternativos con tipo de cambio complementario flotante, deberán efectuar el registro contable de los títulos emitidos por el sector público nacional en moneda extranjera, adquiridos con la finalidad de realizar operaciones en los referidos mercados, al precio de adquisición de dichos instrumentos; y realizar su valuación al tipo de cambio complementario flotante de mercado vigente para la fecha respectiva, reducido en cero coma veinticinco por ciento (0,25%).

La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, publicó la Resolución N° 115.16, de fecha 6 de julio de 2016, en la cual se regular el registro y aplicación que las instituciones bancarias deben dar a las ganancias obtenidas por las operaciones cambiarias y títulos emitidos por el sector público nacional en moneda extranjera, en los mercados alternativos de divisas con tipo de cambio complementario flotante de mercado (DICOM).

De acuerdo con la normativa anteriormente indicada, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene ganancias por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera por Bs. 2.033.308.723 y Bs. 2.021.920.929, respectivamente, las cuales se incluyen en el rubro de "Ajustes al patrimonio".

Durante el primer semestre de 2017, el Banco reconoció diferencias en cambio por Bs. 349.918.536 registradas en el rubro de "Ajustes al patrimonio por efectos del diferencial cambiario", como resultado de la valoración de los activos y pasivos en moneda extranjera al tipo de cambio establecido en el Convenio Cambiario N° 35 y en la Resolución N° 16-03-01 de fecha 5 de abril de 2016.

Durante el segundo semestre de 2017, el Banco reconoció ganancia por operaciones en cambio por Bs. 11.387.795 registradas en el rubro de "Ajustes al patrimonio por efectos del diferencial cambiario", como resultado de venta de divisas al BCV de consumos de clientes no residentes del país.

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":

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Saldo inicial	2.021.920.929	1.672.002.393
Ganancia realizada p/operaciones mercado alternativo de divisas	11.387.794	1.185.580.085
Pérdida realizada p/operaciones mercado alternativo de divisas	-	(199.316.544)
Pérdida no realizada por valoración de activos adquiridos para ser negociados en las operaciones en los mercados alternativos de divisas	-	70.472.324
Ganancia no realizada por valoración de activos adquiridos para ser negociados en las operaciones en los mercados alternativo de divisas	-	(41.498.436)
Pérdida no realizada por diferencia en cambio de activos adquiridos para ser negociados en mercados alternativo de divisas	-	26.968.350
Ganancia no realizada por diferencia en cambio de activos adquiridos para ser negociados en mercados alternativo de divisas	-	(692.287.243)
	<u>2.033.308.723</u>	<u>2.021.920.929</u>

Revaluación de bienes de uso

En el mes de octubre y mayo de 2017, el Banco registro la revaluación parcial de sus edificios e instalaciones por Bs. 1.429.366.907 y Bs. 5.384.875.458, respectivamente, contra la cuenta de ajuste al patrimonio de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 101.17 y N° 025.17, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario y publicada en Gaceta Oficial N° 41.261 y N° 41.123 de fecha 20 de octubre y 28 de marzo de 2017. Mediante Oficios N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-21517 y N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-08589, de fecha 13 de octubre y 28 de mayo de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario autorizó el registro de los avalúos.

Adecuación patrimonial

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 de 9% para el período terminado después del 31 de diciembre de 2013. Posteriormente mediante Gaceta Oficial N° 40.509 de fecha 1° de octubre de 2014, se publica la Resolución N° 117.14 de fecha 25 de agosto de 2014, en la que es diferida la Resolución N° 145.13 antes indicada.

Posteriormente, la Superintendencia, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-33498 de fecha 22 de octubre de 2015 enviada a las instituciones bancarias del sector privado, comunicó que permite excluir del activo total el 100% del saldo mantenido en la cuenta de Encaje "legal". Con fecha 7 de abril de 2016, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-10189 otorgó excepción regulatoria para determinar el "Índice de adecuación de patrimonio contable", permitiendo excluir del activo total el monto correspondiente a las disponibilidades, colocaciones, bonos y obligaciones emitidos y/o mantenidos con el Banco Central de Venezuela, y bonos y obligaciones emitidos por Petróleos de Venezuela, S.A.; así como, incluir en el patrimonio contable el monto correspondiente a la provisión genérica y anticíclica para créditos y microcréditos, derogando así la Circular N° SIB-II-GGR-GNP-33498 de fecha 22 de octubre de 2015.

Con fecha 27 de abril de 2016, la Superintendencia, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-12738, otorgó excepción regulatoria a los efectos de determinar el "Índice de adecuación patrimonial total", permitiendo incluir dentro de la determinación del patrimonio primario (Nivel I), el monto correspondiente a la provisión genérica y anticíclica para créditos y microcréditos.

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:

31 de diciembre de 2017

	<u>Índices requeridos</u>	<u>Mantenidos por el Banco</u>
Índices:		
Patrimonio/activo y operaciones contingentes ponderados con base a riesgos	12%	12,34%
Patrimonio contable/activo total	9%	12,01%

30 de junio de 2017

	<u>Índices requeridos</u>	<u>Mantenidos por el Banco</u>
Índices:		
Patrimonio/activo y operaciones contingentes ponderados con base a riesgos	12%	12,69%
Patrimonio contable/activo total	9%	11,53%

18. APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS 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 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró Bs. 1.655.774.219 y Bs. 942.374.340 correspondiente al aporte semestral equivalente a 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 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario.

19. APORTE ESPECIAL A LA SUPERINTENDENCIA DE LAS INSTITUCIONES DEL SECTOR BANCARIO

El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de 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.

Instrucciones relativas al pago de la cuota de la contribución que deben efectuar las instituciones sometidas a la supervisión y control de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario

La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario informa que mediante Oficio N° 62 de fecha 3 de febrero de 2015, emitido por el Ministerio del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banca pública, se estableció la contribución que deben efectuar las instituciones sometidas a la supervisión y control de esta Superintendencia. Dicha contribución de Bs. 187.673.920 y Bs. 96.831.926, respectivamente, para el segundo y primer semestre del 2017, es del cero coma ocho (0,8) por mil del promedio de los activos correspondientes al ejercicio semestral anterior.

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

Los instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y cuentas de orden comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Cuentas contingentes deudoras:		
Garantías otorgadas	11.280.079	11.280.080
Líneas de crédito de utilización automática	42.101.859.500	7.754.482.764
Cartas de crédito emitidas no negociadas	100.000	100.000
	<u>42.113.239.579</u>	<u>7.765.862.844</u>

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Activos de los fideicomisos	6.777.413.182	3.392.670.612
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)	4.099.604.815	2.221.213.955
Otras cuentas de orden deudoras:		
Custodias recibidas	6.007.783.113	2.370.575.162
Garantías recibidas	870.735.406.036	419.539.530.154
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	49.034.057.618	22.718.022.869
Otras cuentas de registro	823.441.459.886	399.170.369.675
	<u>1.749.218.706.653</u>	<u>843.798.497.860</u>
Otras cuentas de registros deudoras	<u>386.568</u>	<u>400.098</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, de acuerdo con las normas establecidas en el Manual de Contabilidad, el Banco mantiene provisiones genéricas y específicas para las cuentas contingentes deudoras por Bs. 182.003 para ambos semestres, que se presenta en el grupo Acumulaciones y Otros Pasivos (Nota 15).

Fideicomisos

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

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Activo de los fideicomisos:		
Disponibilidades	72.744.342	13.311.784
Inversiones en títulos valores	4.493.258.055	2.068.385.160
Cartera de créditos	2.177.117.871	1.290.092.586
Intereses y comisiones por cobrar	30.392.371	16.971.446
Otros activos	3.900.546	3.909.636
	<u>6.777.413.185</u>	<u>3.392.670.612</u>
Pasivo de los fideicomisos:		
Otras cuentas por pagar	<u>44.837.171</u>	<u>14.609.364</u>
Patrimonio de los fideicomisos:		
Patrimonio asignado de los fideicomisos	6.538.110.740	3.216.513.777
Resultados acumulados	194.465.274	161.547.471
	<u>6.732.576.014</u>	<u>3.378.061.248</u>
	<u>6.777.413.185</u>	<u>3.392.670.612</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las disponibilidades 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. 7.673.770 y Bs. 3.584.555, respectivamente, registrados en la cuenta de ingreso por disponibilidades.

El Departamento de Fideicomiso del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., 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 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 y, las inversiones en títulos valores presentan su mayor concentración en depósitos a plazo, participaciones a la vista y papeles comerciales que representan el 82,75% y 67,5% respectivamente. El resto de las inversiones de títulos valores, para el segundo y primer semestre 2017 comprenden títulos avalados por la Nación y entidades públicas en 0% y 19,7% respectivamente y obligaciones quirografarias las cuales representan el 17,25% y 12,8% 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:

31 de diciembre de 2017

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Amortización del costo de adquisición</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>
Inversiones en títulos valores en moneda nacional:					
Depósitos a plazo fijo en instituciones financieras del país:					
Depósitos a plazo fijo en moneda nacional, con tasas de interés anual entre 14,50% y 14,90% con vencimientos en marzo de 2018.	537.954.286	537.954.286	-	537.954.286	537.954.286
Obligaciones quirografarias con tasas de interés anual entre 8,65% y 24% y con vencimientos hasta octubre de 2022.	775.000.000	775.582.837	-	775.000.000	775.000.000
Papeles Comerciales con vencimientos hasta agosto de 2018.	535.000.000	480.494.135	-	494.196.669	494.196.669
Certificados nominativos, con tasa de interés anual de 1% y 7% con vencimientos hasta febrero de 2018.	2.686.107.100	1.686.107.100	-	2.686.107.100	2.686.107.100
	<u>4.534.061.386</u>	<u>3.480.138.358</u>	<u>-</u>	<u>4.493.258.055</u>	<u>4.493.258.055</u>

30 de junio de 2017

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Amortización del costo de adquisición</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>
Inversiones en títulos valores en moneda nacional:					
Bonos y obligaciones de la Deuda Pública Nacional, con tasas de interés anual entre 15% y 16% y con vencimientos hasta mayo de 2029.	212.220.000	230.540.576	(7.636.371)	230.540.576	222.904.194
Depósitos a plazo fijo en instituciones financieras del país:					
Depósitos a plazo fijo en moneda nacional, con tasas de interés anual entre 14,70% y 14,75% con vencimientos en septiembre de 2017.	181.061.168	181.061.168	-	181.061.168	181.061.168
Obligaciones quirografarias con tasas de interés anual entre 8,92% y 22,50% y con vencimientos hasta julio de 2022.	265.000.000	265.000.000	-	265.000.000	265.000.000
Certificados nominativos, con tasa de interés anual de 2% y 8,50% con vencimientos hasta agosto de 2017.	1.215.246.366	1.215.246.366	-	1.215.246.366	1.215.246.366
Inversiones en títulos valores en moneda extranjera:					
Títulos de interés y Capital Cubierto con tasas de interés anual de 5,25%, con vencimiento en marzo de 2019.	182.370.000	191.943.387	(7.769.966)	191.943.327	184.173.432
	<u>2.055.897.534</u>	<u>2.083.791.497</u>	<u>(15.406.337)</u>	<u>2.083.791.437</u>	<u>2.068.385.160</u>

Durante el segundo y primer semestre 2017, el Departamento de Fideicomiso registró Bs. 130.430.806 y Bs. 69.840.777, respectivamente, como ingreso por intereses de títulos valores mantenidos en el portafolio, registrado en el rubro de "Ingresos financieros".

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, no se reconoció ingreso por amortización de descuento en inversiones de títulos valores. Asimismo, el primer semestre de 2017, el Fideicomiso registró Bs. 897.773, como gastos por amortización de primas en inversiones en títulos valores, presentadas netas en el rubro de "Gastos generales y administrativos". En el segundo semestre del 2017, no se efectuaron registros por este concepto.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las custodias que conforman el portafolio de inversiones en títulos valores son los siguientes:

- a. Banco Central de Venezuela (Títulos de deuda – Bono de la deuda pública).
- b. Caja Venezolana de Valores, S.A. (Títulos de deuda - inversiones quirografarias).
- c. 100% Banco, Banco Universal, C.A. (depósitos y colocaciones bancarias).
- d. Banco del Sur, C.A. Banco Universal (colocaciones bancarias).
- e. Bancamiga Banco Microfinanciero, C.A. (depósitos a plazo fijo).
- f. Banco Provincial, S.A. Banco Universal (inversiones quirografarios).
- g. Banco Caroní, C.A. Banco Universal (colocaciones bancarias).
- h. Bancrecer, S.A. Banco Microfinanciero (colocaciones bancarias).
- i. Banco Plaza, C.A. (colocaciones bancarias).
- j. Banplus (colocaciones bancarias).
- k. Banco Occidental de Descuento B.O.D (colocaciones bancarias).
- l. Banco Nacional de Crédito (colocaciones bancarias).
- m. Venezolano de Crédito (colocaciones bancarias).
- n. Banco Activo (colocaciones bancarias).

Cartera de crédito

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la cartera de créditos incluye créditos vencidos por Bs. 2.603.046 y Bs. 2.637.320, respectivamente, sobre los cuales no se acumulan intereses.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la cartera de créditos incluye un préstamo inmobiliario otorgado a FONDUR, A.C. Aragua por Bs. 361.439, para los dos semestres, el cual se encuentran en cobranza judicial.

Otros activos

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los anticipos otorgados corresponden principalmente a anticipos otorgados a empresas contratistas, según instrucciones de los fideicomitentes correspondientes.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las otras cuentas por cobrar por primas del Fondo de Garantía (FONGAR) y Fondo de Rescate (FONRES), corresponden a cuotas no canceladas por los beneficiarios de los préstamos.

Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar por Bs. 44.837.172 y Bs. 13.947.484 mantenidos al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, respectivamente, incluyen depósitos efectuados por los fideicomitentes, a fideicomisos de administración, de prestaciones sociales al cierre del período, de los cuales el Departamento de Fideicomiso no ha recibido el detalle para su distribución y aplicación por beneficiario, los mismos fueron registrados en cada una de sus cuentas, en enero de 2018 y julio de 2017, respectivamente.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las otras cuentas por pagar incluyen retenciones por responsabilidad civil por Bs. 232.726, para ambos semestres, corresponden a retenciones efectuadas en las órdenes de pago solicitadas por la Gobernación del Estado Barinas a cuenta de sus fondos en fideicomiso. Las retenciones de fiel cumplimiento por Bs. 236.268, en ambos semestres, corresponden a importes retenidos sobre los pagos de obras y representan el porcentaje aplicado sobre el monto bruto de las órdenes de pago, de acuerdo con instrucciones de los fideicomitentes.

Así mismo, las otras cuentas por pagar incluyen al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 Bs. 56.298 y Bs. 61.720, respectivamente, de primas del Fondo de Garantía (FONGAR) y Bs. 3.934 y Bs. 4.378, respectivamente, del Fondo de Rescate (FONRES), cobradas en los meses diciembre y junio de 2017, respectivamente, en las cuotas de los préstamos a largo plazo por las viviendas adquiridas; así como, el saldo por pagar a Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., por el pago que éste ha efectuado de estas primas al Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH), las cuales no han sido pagadas por los prestatarios.

A continuación, se detalla el patrimonio de los fideicomisos tipos de fideicomiso:

Tipos de fideicomiso	31 de diciembre de 2017		30 de junio de 2017	
	Número de planes	Monto	Número de planes	Monto
Fideicomisos de administración	869	6.537.789.862	889	3.216.192.899
Fideicomisos de inversión	5	320.878	5	320.878
	<u>874</u>	<u>6.538.110.740</u>	<u>894</u>	<u>3.216.513.777</u>

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

Tipos de fideicomiso	Porcentaje de participación	Tipos de Fideicomiso		
		Inversión	Administración	Total
Personas naturales	0,94	8.050	61.548.216	61.556.266
Personas jurídicas	40,55	312.828	2.650.827.753	2.651.140.581
Administraciones públicas, estatales, municipales y del Distrito Capital	0,92	-	60.033.402	60.033.402
Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	<u>57,59</u>	<u>-</u>	<u>3.765.380.491</u>	<u>3.765.380.491</u>
	<u>100,00</u>	<u>320.878</u>	<u>6.537.789.862</u>	<u>6.538.110.740</u>

30 de junio de 2017

Tipos de fideicomiso	Porcentaje de participación	Tipos de Fideicomiso		
		Inversión	Administración	Total
Personas naturales	0,28	8.050	9.167.522	9.175.572
Personas jurídicas	40,35	312.828	1.297.564.369	1.297.877.197
Administraciones públicas, estatales, municipales y del Distrito Capital	1,90	-	61.018.522	61.018.522
Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	<u>57,47</u>	<u>-</u>	<u>1.848.442.486</u>	<u>1.848.442.486</u>
	<u>100,00</u>	<u>320.878</u>	<u>3.216.192.899</u>	<u>3.216.513.777</u>

En Gaceta Oficial Extraordinaria N° 5.805 de fecha 22 de marzo de 2006, se publicó la Ley que crea el Fondo Intergubernamental para la Descentralización (FIDES), estableciendo en su artículo 4, que los recursos provenientes de la aplicación de esta Ley, deberán ser depositados en una cuenta del Banco Central de Venezuela. Los fideicomisos mantenidos con el FIDES al 31 de diciembre y junio de 2017 por Bs. 3.030 para ambos períodos, corresponden a fideicomisos de administración, mantenidos en el Banco Central de Venezuela.

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 de acuerdo a lo establecido en cada contrato.

El Decreto con Rango, Valor y Fuerza 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.

Límite máximo de la totalidad de los fondos fideicometidos

De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 083.12 "Normas que regulan las Operaciones de los Fideicomisos" emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, publicada en Gaceta Oficial N° 39.941, de fecha 11 de junio de 2012, la totalidad de los fondos fideicometidos no podrán exceder de cinco (5) veces del total patrimonio de la institución fiduciaria:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Patrimonio del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.	38.037.540.549	11.073.294.482
Patrimonio asignado de los fideicomisos	6.538.110.740	3.216.513.777
Relación patrimonial	0,17	0,29

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:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Cuentas deudoras:		
Disponibilidades	19.742.057	4.667.330
Inversiones en títulos valores	3.136.844.229	1.779.665.557
Cartera de créditos	939.885.883	435.093.998
Intereses por cobrar	2.808.759	1.477.880
Otros activos	<u>323.891</u>	<u>309.190</u>
	<u>4.099.604.819</u>	<u>2.221.213.955</u>
Garantías recibidas (per contra) y otras cuentas deudoras	<u>4.854.347.489</u>	<u>1.291.129.437</u>
Cuentas acreedoras:		
Aportes de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	2.642.113.071	1.399.166.752
Obligaciones con BANAVIH y con otras instituciones	1.330.524.993	718.669.367
Resultados acumulados	<u>126.966.755</u>	<u>109.349.324</u>
	<u>4.099.604.819</u>	<u>2.227.185.443</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° 39.438, de fecha 3 de junio de 2010, la Resolución N° 045 de fecha 23 de abril de 2010, emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y el Hábitat, establece el porcentaje de los costos operativos que deberán cobrar los operadores financieros, por concepto 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: (4,5%) de acuerdo a lo establecido en el numeral 1,2 y 3 del artículo 28 del decreto con rango, valor y fuerza de ley Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat, que deberá ser calculado de manera uniforme sobre el monto de capital e intereses efectivamente cobrado en el mes, correspondiente a los préstamos hipotecarios vigentes que hayan sido otorgados desde la entrada en vigor de la Ley de Política Habitacional del año 1989, y sus subsiguientes reformas, así como los otorgados con recursos del Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda (FAOV) previsto en la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat Independiente de la fecha de su protocolización y de la tasa de Interés aplicable.

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:

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

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la cartera de créditos otorgados con recursos del Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda se encuentra constituido por 1.740 y 2.495 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 o con bloqueo en garantía de depósitos en la cuenta de cliente, 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 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, dichas garantías, devengan comisiones anuales de 7% y el Banco mantiene Bs. 11.280.080, para ambos semestres, 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. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantenía importe de Bs. 100.000, en ambos semestres, 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 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene líneas de crédito de utilización automática no utilizadas por Bs. 42.101.859.500 y Bs. 7.754.482.764, 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, mobiliario y equipos e inversiones en títulos valores.

Garantías recibidas

El siguiente es un detalle de las garantías recibidas:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Garantía de títulos valores	91.850	175.850
Garantías hipotecarias	691.379.375.991	368.322.421.551
Documentos mercantiles	20.734.566.610	3.870.917.760
Garantía de prenda sin desplazamiento de posesión	3.891.891	3.891.891
Avales	89.128.550.000	1.172.650.000
Fianzas	68.196.917.447	45.633.842.692
Co-solicitantes	1.273.511.074	517.268.572
Otras garantías recibidas	<u>27.501.173</u>	<u>18.361.838</u>
	<u>870.744.406.036</u>	<u>419.539.530.154</u>

21. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Gastos por servicios externos	4.350.512.670	3.543.971.429
Gastos de traslados y comunicaciones	607.581.918	224.162.915
Gastos de seguros	156.410.576	34.074.575
Impuestos y contribuciones	475.370.474	350.820.712
Mantenimiento y reparaciones	1.306.406.841	490.399.131
Depreciaciones y desvalorización de bienes de uso (Nota 8)	172.199.859	97.573.932
Amortizaciones de gastos diferidos (Nota 9)	55.459.847	48.582.236
Otros gastos generales y administrativos	<u>3.555.483.741</u>	<u>1.609.063.064</u>
	<u>10.679.425.926</u>	<u>6.398.647.994</u>

En los gastos por servicios externos, se incluyen los gastos incurridos por contratación de servicios prestados por terceros. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró Bs. 2.905.531.422y Bs. 2.851.880.883 para traslado de efectivo al Banco, y Bs. 472.512.214 y Bs. 386.940.746 por vigilancia privada, respectivamente.

Los otros gastos generales y administrativos, incluyen:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Papelería y efecto de escritorio	1.803.116.950	682.713.907
Gastos generales diversos	859.280.717	637.948.834
Alquiler de bienes	344.914.441	146.063.402
Otros gastos de Infraestructura	220.344.923	57.352.046
Propaganda y publicidad	79.007.065	43.583.616
Gastos legales	220.201.293	19.132.724
Otros gastos generales	<u>28.618.352</u>	<u>22.268.535</u>
	<u>3.555.483.741</u>	<u>1.609.063.064</u>

22. OTROS INGRESOS OPERATIVOS Y VARIOS

Los otros ingresos operativos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Comisiones por servicios prestados	17.627.621.966	2.697.701.406
Ganancia por diferencia en cambio y operaciones en moneda extranjera	37.391	50.871
Ganancia por venta y valoración de títulos valores	<u>719.120.529</u>	<u>252.324.106</u>
	<u>18.346.779.886</u>	<u>2.950.076.383</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, 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:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Ingresos operativos varios	769.361.838	368.443.737
Ingresos por servicios de asesorías	597.560.497	124.324.520
Ingresos por recuperación de gastos	-	2.446.834
	<u>1.366.922.335</u>	<u>495.215.091</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los ingresos operativos varios incluyen Bs. 312.045.530 y Bs. 294.942.162, respectivamente, por concepto de traslados de efectivo a cliente.

23. OTROS GASTOS OPERATIVOS Y VARIOS

Los otros gastos operativos, comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Comisiones por servicios	4.389.369.938	537.205.231
Pérdida en Inversiones en Títulos Valores	87.162.902	71.169.855
Gastos por diferencias en cambio	<u>1.739.122.078</u>	<u>418.850.053</u>
	<u>6.215.654.918</u>	<u>1.027.225.139</u>

Los gastos operativos varios comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Proyectos consejos comunales (Nota 15)	929.718.936	11.027.651
Apartado Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación	32.385.719	32.386.996
Mantenimiento de cajeros automáticos	72.839.973	59.625.225
Gastos de prevención integral contra legitimación de capitales	106.329.128	2.527.523
Estimado para Ley del Deportes	99.409.128	2.001.738
Provisión para otros activos	8.101.270	1.800.000
Otros gastos operativos	<u>671.608</u>	<u>768.271</u>
	<u>1.249.455.762</u>	<u>110.137.404</u>

24. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>		<u>30 de junio de 2017</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>
Activo:				
Disponibilidades	1.186.142.590.131	1.186.142.590.131	117.284.220.005	117.284.220.005
Inversiones en títulos valores	59.610.102.752	60.137.095.360	25.608.529.788	25.533.795.847
Cartera de créditos	334.193.036.759	334.193.036.759	95.627.135.395	95.627.135.395
Intereses y comisiones por cobrar	<u>1.741.849.486</u>	<u>1.741.849.486</u>	<u>666.776.356</u>	<u>666.776.356</u>
	<u>1.581.687.579.128</u>	<u>1.582.214.571.736</u>	<u>239.186.661.544</u>	<u>239.111.927.603</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	1.486.417.286.039	1.486.417.286.039	232.645.256.026	232.645.256.026
Captaciones y obligaciones con el BANA/VIH	13.607.876	13.607.876	3.059.043	3.059.043
Otros financiamientos obtenidos	56.935.235	56.935.235	56.351.256	56.351.256
Otras obligaciones por intermediación financiera	-	-	98.269	98.269
Intereses y comisiones por pagar	<u>9.989.443</u>	<u>9.989.443</u>	<u>12.337.264</u>	<u>12.337.264</u>
	<u>1.486.497.818.593</u>	<u>1.486.497.818.593</u>	<u>232.717.101.858</u>	<u>232.717.101.858</u>
Cuentas de orden:				
Cuentas contingentes				
deudoras	42.113.239.579	42.113.239.579	7.765.862.844	7.765.862.844
Activos de los Fideicomisos	6.777.413.185	6.777.413.185	3.392.670.611	3.408.076.888
Encargos de confianza	4.099.604.819	4.099.604.819	2.221.213.955	2.221.213.955
Otras cuentas deudoras	<u>1.749.218.706.653</u>	<u>1.749.218.706.653</u>	<u>843.798.497.860</u>	<u>843.798.497.860</u>
	<u>1.802.208.964.236</u>	<u>1.802.208.964.236</u>	<u>857.178.245.270</u>	<u>857.193.651.547</u>

Los métodos de valuación utilizados por el Banco para obtener los valores razonables de los activos y pasivos antes mencionados, se establecieron de acuerdo con las normas de valuación y registros contables estipulados por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. A continuación, se presenta un resumen de las premisas más significativas:

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 y precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares.

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.

Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

El valor razonable de las líneas de créditos, las cartas de crédito y las garantías otorgadas es determinado con base al saldo neto en libros de la provisión para otras contingencias registradas en el rubro de "Otros pasivos". Los pactos de compra y venta de divisas son a plazos menores de 5 días, por lo que su valor razonable equivale a su valor en libros.

25. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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

31 de diciembre de 2017

	A un	A dos	A tres	A cuatro	Total
	semestre	semestre	semestre	semestre o más	
Activo:					
Disponibilidades	1.186.142.590.131	-	-	-	1.186.142.590.131
Inversiones en títulos valores	6.831.976.259	2.720.793.419	582.147.124	49.475.185.950	59.610.102.752
Cartera de créditos	253.922.695.337	33.538.433.304	11.284.102.892	41.780.035.579	340.525.267.112
Intereses y comisiones por cobrar	340.422.902.061	-	-	-	340.422.902.061
	<u>1.787.320.163.788</u>	<u>36.259.226.723</u>	<u>11.866.250.016</u>	<u>91.255.221.529</u>	<u>1.926.700.862.056</u>
Pasivo:					
Captaciones del público	1.486.417.286.039	-	-	-	1.486.417.286.039
Captaciones y obligaciones con el BANAIVH	13.607.876	-	-	-	13.607.876
Otros financiamientos obtenidos	56.935.235	-	-	-	56.935.235
Otras obligaciones por Intermediación Financiera	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones por pagar	9.989.443	-	-	-	9.989.443
	<u>1.486.497.818.593</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.486.497.818.593</u>

30 de junio de 2017

	A un	A dos	A tres	A cuatro	Total
	semestre	semestre	semestre	semestre o más	
Activo:					
Disponibilidades	117.284.220.005	-	-	-	117.284.220.005
Inversiones en títulos valores	13.157.446.850	556.798.602	14.064.750	11.880.219.586	25.608.529.788
Cartera de créditos	14.910.067.205	45.260.831.157	15.400.809.488	22.170.946.655	97.742.654.505
Intereses y comisiones por cobrar	666.776.356	-	-	-	666.776.356
	<u>146.018.510.416</u>	<u>45.817.629.759</u>	<u>15.414.874.238</u>	<u>34.051.166.241</u>	<u>241.302.180.654</u>
Pasivo:					
Captaciones del público	232.645.256.026	-	-	-	232.645.256.026
Captaciones y obligaciones con el BANAIVH	3.059.043	-	-	-	3.059.043
Otros financiamientos obtenidos	56.351.256	-	-	-	56.351.256
Otras obligaciones por Intermediación Financiera	98.269	-	-	-	98.269
Intereses y comisiones por pagar	12.337.264	-	-	-	12.337.264
	<u>232.717.101.858</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>232.717.101.858</u>

26. 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, Centro Nacional de Comercio (CENCOEX) se encarga de la coordinación, administración, control y establecimiento de requisitos, procedimientos y restricciones que requiera la ejecución de dichos convenios.

El Centro Nacional de Comercio (CENCOEX), ha emitido diversas normativas relacionadas con los registros, lineamientos, requisitos y condiciones relativas al régimen de administración de divisas.

De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 13-02-02, de fecha 13 de febrero de 2013, la valoración y registro contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se efectúan de acuerdo con tipo de cambio oficial establecido en el Convenio Cambiario N° 14 de fecha 8 de febrero de 2013.

En Gaceta Oficial N° 40.865, de fecha 9 de marzo de 2016, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela (BCV) publicaron el Convenio Cambiario N° 35, fijando a partir del 10 de marzo de 2016 el tipo de cambio aplicable a las operaciones de divisas con tipo de cambio protegido (DIPRO) en Bs. 9,975 por US\$ 1 para la compra, y en Bs. 10 por US\$ 1 para la venta. Este tipo de cambio será aplicable principalmente a la liquidación de las operaciones de divisas para el pago de las importaciones de los bienes determinados en el listado de rubros pertenecientes a los sectores de alimentos y salud y de las materias primas e insumos asociados a la producción de estos sectores. Adicionalmente, establece que todas aquellas operaciones de liquidación de divisas no previstas expresamente en este Convenio, se tramitarán a través de los mercados alternativos de divisas regulados en la normativa cambiaria, al tipo de cambio complementario flotante de mercado (DICOM).

El Convenio Cambiario N° 35, modificó, entre otros, el Convenio Cambiario N° 14 del 8 de febrero de 2013, y fijó la liquidación al tipo de cambio establecido en el Convenio derogado, para las operaciones de compra y venta de divisas cuya liquidación se encuentre en los supuestos y lapsos específicos establecidos en este Convenio Cambiario. Asimismo, se establece que SIMADI continuará en funcionamiento hasta tanto sea sustituido dentro de un plazo máximo de treinta (30) días, en consecuencia, mientras esto último ocurra, el tipo de cambio complementario flotante de mercado será el tipo de cambio de SIMADI. Asimismo, este

Convenio establece que la venta de divisas al BCV producto de la exportación de bienes y servicios, se efectuará al tipo de cambio complementario flotante de mercado. Posteriormente, en Gaceta Oficial N° 40.879 de fecha 5 de abril de 2016, el Banco Central de Venezuela publicó la Resolución N° 16-03-01, donde se establece la valoración de los estados financieros y el registro contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, derogando la Resolución N° 13-02-02 de fecha 13 de febrero de 2013.

En Gaceta Oficial N° 6.300 Extraordinario del 19 de mayo de 2017 se publicó el Convenio Cambiario N° 38 emanado del Banco Central de Venezuela (BCV), mediante el cual se regulan las subastas a través del Sistema de Tipo Complementario Flotante de Mercado (DICOM). Entró en vigencia el 19 de mayo de 2017. Algunos de los aspectos más relevantes son:

1. Las subastas de divisas llevadas a cabo a través del DICOM podrán ser realizadas por el BCV con las posiciones mantenidas por las personas naturales o jurídicas que deseen presentar posturas como oferentes o como demandantes.

En el caso de Petróleos de Venezuela S.A. y sus empresas filiales, el Banco de Desarrollo Social (BANDES) y las empresas mixtas, podrán participar únicamente como oferentes.

2. Las subastas de divisas corresponderán a un sistema de bandas móviles, donde el valor que pagará cada demandante será equivalente a la propuesta que haya realizado para adquirirlas, independientemente del tipo de cambio resultante.

El balance general del Banco, incluye los siguientes saldos en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), valorados a la tasa de cambio de Bs. 9,975 para ambos semestres:

	31 de diciembre de 2017		30 de junio de 2017	
	US\$	BS.	US\$	BS.
Activo:				
Disponibilidades	678.760	6.770.632	706.401	7.046.346
Inversiones en títulos valores	8.508.061	84.867.912	12.941.005	129.086.529
Otros Activos	3.218.889	32.108.416	163.806	1.633.962
Rendimientos por cobrar	<u>713.284</u>	<u>7.115.007</u>	<u>709.523</u>	<u>7.077.491</u>
	<u>13.118.994</u>	<u>130.861.967</u>	<u>14.520.735</u>	<u>144.844.328</u>
Pasivo:				
Acumulaciones y otros pasivos	<u>1.681.456</u>	<u>16.772.519</u>	<u>(1.200.071)</u>	<u>(11.970.706)</u>
Posición activa, neta	<u>11.437.538</u>	<u>114.089.448</u>	<u>13.320.664</u>	<u>132.873.622</u>
Posición máxima permitida por el BCV	653.872.029	6.522.373.486	333.590.291	3.327.563.155

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.

27. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones más importantes del Banco con compañías relacionadas, están representadas por las siguientes operaciones:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Captaciones del público:		
Depósitos en cuentas corrientes:		
Edificaciones Sofitasa, C.A. (EDISOFI, C.A.)	1.204.255	959.278
Sofitasa Inversiones Corporativas, C.A. (SOFICORP, C.A.)	<u>46.140</u>	<u>264.971</u>
	<u>1.250.395</u>	<u>1.224.249</u>

En fecha 25 de septiembre de 2015, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emite el Oficio N° SIB-IIGGIBPV-GIBPV2-31205, mediante el cual hace referencia a los recaudos relativos a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 29 de septiembre de 2015, en este oficio indica: en cuanto a la declaración institucional en la cual el presidente del Banco certifica

la relación existente con las empresas Edificaciones Sofitasa, C.A. (EDISOFI, C.A.) y Sofitasa Inversiones Corporativas, C.A. (SOFICORP, C.A.), debe enviar la misma nuevamente.

Mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-39148, de fecha 18 de diciembre de 2015, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en atención de las Comunicaciones N° BS-PRE-CJ0245/2015, N° BS-VPE-CJ187/2015 y N° BS-VPE-CJ-186/2015 mediante el cual dan respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV2-31205, sobre la cual indica:

En cuanto la declaración institucional en la cual el presidente del Banco certifica la relación existente con las empresas Edificaciones Sofitasa, C.A. (EDISOFI, C.A.) y Sofitasa Inversiones Corporativas, C.A. (SOFICORP, C.A.) ese ente regulador se pronunciara en un Oficio aparte.

Mediante Oficios N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-04042, N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-06732 y N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-16656, de fechas 18 de febrero, 9 de marzo de 2016 y 7 de junio de 2016, respectivamente, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario ratifica el contenido del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV2-31205, de fecha 25 de septiembre de 2015, por cuanto el Banco no consigno la declaración institucional donde certifique de forma específica y detallada el tipo de relación que mantiene con las empresas Edificaciones Sofitasa, C.A. (EDISOFI, C.A.) y Sofitasa Inversiones Corporativas, C.A. (SOFICORP, C.A.) y otorga tres días hábiles para enviar la documentación solicitada, y le instruye a implementar mecanismos eficientes a los fines de consignar respuesta oportunas a esa Superintendencia.

28. PLAN DE ADECUACIÓN A LA LEY DE INSTITUCIONES DEL SECTOR BANCARIO

En la Disposición Transitoria Segunda del Decreto N° 1.402 con Rango, Valor y Fuerza de Ley de las Instituciones del Sector Bancario, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Extraordinario N° 6.154 de fecha 19 de noviembre de 2014, reimpresa por error en los originales, en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.557 de fecha 8 de diciembre de 2014; se establece:

Las instituciones del sector bancario autorizadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, someterán a su consideración un plan para ajustarse al presente Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de las instituciones del Sector Bancario, de ser el caso. Dicho plan será presentado dentro de los treinta (30) días continuos a partir de la publicación en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela del presente Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley.

De acuerdo con lo establecido en la Disposición Transitoria Segunda del mencionado Decreto Ley, así como lo establecido en la Circular N° SIB-DSB-CJ-OD-42351 de fecha 11 de diciembre de 2014 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, el Banco presentó a este ente regulador con fecha 7 de enero de 2015, el Plan de Ajuste al citado Decreto Ley.

Con fecha 4 de junio de 2015, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-18338, le remite al Banco sus consideraciones producto de la revisión del referido plan de ajuste, indicando que una vez consideradas las observaciones se aprueba el mismo.

Posteriormente, con fecha 30 de junio de 2015 la gerencia del Banco presento a este ente regulador las consideraciones solicitadas por el mismo, estableciendo como plazo de cumplimiento del plan de ajuste el 30 de septiembre de 2015.

Con fecha 7 de julio de 2015, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV2-22126, le remite al Banco sus consideraciones producto de la revisión del referido plan de ajuste, en el cual sobre las disposiciones previstas en el plan la modificación para cumplir con los artículos 28, 30, 31, 33, 36, 37, 38, 39 y 81 de la Ley, así mismo indica que existe información no incluida en el plan de Ajuste referida a los artículos 10, 19, 35, 51, 56, 58, 74, 75, 76, 94, 96 y 97.

Por otra parte se ratifica el contenido del Oficio signado N°SIB-II-GGIBPV-GIBPV2-31205 del 25 de septiembre de 2015, en la cual la entidad bancaria no consigno la declaración institucional donde certifique de forma específica y detallada el tipo de relación que mantiene con la empresa Edificaciones Sofitasa, C.A. (EDISOFI, C.A.) y Sofitasa Inversiones Corporativa C.A. (SOFICORP, C.A.).

En fecha 9 de marzo de 2016 la Superintendencia de Instituciones del sector bancario mediante el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-06732, en la cual hace mención al escrito identificado con la nomenclatura BS-VPE-CJ-035-2015 recibida en fecha 2 de marzo de 2016, en la cual emite respuesta al Oficio signado N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-04042 de fecha 18 de febrero de 2016, relativo al seguimiento a las observaciones realizadas al Plan de Ajuste exigido en la citada Ley, sobre la cual el órgano regulador ratifica:

- a. La obligación de consignar la declaración institucional acorde con lo previsto en el artículo 37 de la citada Ley, donde se discrimine la participación del capital social por parte del Banco y sus accionistas en otros bancos, instituciones no bancarias, instituciones financieras y demás empresas, conforme a lo instruido en los Oficios signados N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-04042 y N°

SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-39074 emitidos en fechas 17 de febrero de 2016 y 18 de diciembre de 2015, respectivamente, visto que la declaración presentada por la Entidad Bancaria no contiene la debida información, únicamente afirma que ambas empresas tienen accionistas comunes, sin realizar la identificación de los mismos y la participación accionaria que le compete a cada uno. Cabe destacar que por medio del Oficio siglas N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-31205 de fecha 25 de septiembre de 2015, referente de las observaciones de los recaudos de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en septiembre de 2015, fue solicitado la copia de los estatutos sociales, composición accionaria y Junta Directiva de las compañías Edificaciones Sofitasa, C.A. (EDISOFI, C.A.) y Sofitasa Inversiones Corporativa C.A. (SOFICORP, C.A.), en la cual debe suministrar la información faltante, sin perjuicio del procedimiento administrativo a que hubiera lugar.

Con fecha 7 de junio de 2016 la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario emite el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-16656 en la cual notifica que no ha recibido respuesta al Oficio de siglas N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-06732 de fecha 9 de marzo de 2016, relativo al seguimiento a las observaciones realizadas al Plan de Ajuste, específicamente a la consignación de la declaración institucional donde certifique de forma detallada el tipo de relación que mantiene en Banco con las empresas Edificaciones Sofitasa, C.A. (EDISOFI, C.A.) y Sofitasa Inversiones Corporativa C.A. (SOFICORP, C.A.) de conformidad con lo establecido en el artículo 37 del precitado Decreto Ley.

Al respecto el ente supervisor destaca que en la Comunicación identificada con nomenclatura N° BS/VPE/CTR/049/2016 en la cual da respuesta al Oficio de siglas N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-08773 de fecha 28 de marzo de 2016 sobre las observaciones efectuadas a los recaudos de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2016 en la cual el Banco certifica que tiene relación con las sociedades mercantiles mencionada en el párrafo anterior, en la cual el ente regulador observa que la información no cumple con las especificaciones requeridas, visto que en el oficio previo se solicitó que el documento suscrito por el Presidente del Banco debe indicar textualmente la vinculación y los porcentajes de participación accionaria y la referente documentación deberá ser remitida en el plazo establecido. Adicionalmente a la entidad bancaria le corresponde implementar mecanismos eficientes a los fines de consignar respuestas oportunas ante la Superintendencia, debido a que pudiera ser sujeto a la apertura del procedimiento administrativo.

Con fecha 7 de junio de 2016 la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario emite el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-17341 en atención a la Comunicación N° BS-VP-CJ-059/2016 en la cual el Banco da respuesta al Oficio signado N° SIB-II-GGIBPV6-13302 del 3 de mayo de 2016, remitiendo la copia corregida del Acta Certificada de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2016 y de los poderes otorgados por los accionistas de las Sociedades Mercantiles Prefabricados y Constricciones de Acero Pellizari C.A. y Servicios Privados de Seguridad la Vueltoza, C.A. (Seprisev, C.A.). En la cual, revisado el contenido, el organismo regulador comunica que como la debida nota, asimismo ratifica lo señalado en el prenombrado Oficio signado N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-13302, en cuanto a no realizar el registro del Acta de la Asamblea hasta tanto se pronuncie respecto a las designaciones de los miembros de la Junta Directiva y los Comisarios.

Con fecha 29 de marzo de 2017 la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario emite el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-05956, indica al Banco que deberá adoptar las medidas y ejecutar las acciones correspondientes a fin de adecuarse a referido requerimiento legal.

29. EVENTOS POSTERIORES

Índice de adecuación patrimonial

Con fecha 25 de enero de 2018, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Resolución 004.18, dicto las "Medidas de carácter temporal para determinar la relación patrimonio sobre activos y operaciones contingentes, aplicando criterios de ponderación con base a riesgo". Estas medidas aplicaran desde el cierre de enero de 2018 hasta el cierre del mes de enero de 2019, y la misma indica lo siguiente:

Sin perjuicio de lo dispuesto en las resoluciones N° 305.09 y N° 117.14 de agosto de 2014, el índice dispuesto en el artículo N° 6 de la mencionada resolución N° 305.09, se disminuye en dos (2) puntos el porcentaje establecido en la Resolución N° 117.14, pasando de nueve por ciento (9%) a siete por ciento (7%). Así mismo, el índice dispuesto en el artículo N° 48 y N° 49 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se disminuye en un (1) punto el porcentaje señalado pasando de doce por ciento (12%) a once por ciento (11%); según las consideraciones adicionales para dicho calculo establecidas en dicha resolución 004.18.

Convenio Cambiario N° 39

Con fecha 29 de enero de 2018, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela (BCV) mediante Gaceta Oficial N° 41.329, publicaron el Convenio Cambiario N° 39, el cual deroga:

- El Convenio Cambiarlo N° 38 de fecha 19 de mayo de 2017, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 6.300 Extraordinario de esa misma fecha, salvo el artículo 7.
- El Convenio Cambiado N° 35 de fecha 9 de marzo de 2016, publicado en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 40.865 del 9 de marzo de 2016 el cual establecía las operaciones de divisas con tipo de cambio protegido (DIPRO);
- Así como todas aquellas disposiciones en cuanto colidan con lo establecido en el presente instrumento, incluyendo cualquier Resolución, Providencia o acto administrativo de contenido normativo, que haya sido dictado en ejecución de los Convenios Cambiarios derogados.

El presente Convenio Cambiario entrará en vigencia el día de su publicación en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela. Dado en Caracas, a los 29 días del mes de enero de 2018.

Posteriormente, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-02203 de fecha 8 de febrero de 2018, informó que el tipo de cambio a utilizar para valorar y contabilizar la posición en moneda extranjera al cierre del mes de enero de 2018, será el tipo de cambio de compra que resultó de la última subasta realizada en el año 2017, por medio del Sistema de Divisas de Tipo de Cambio Complementario Flotante de Mercado (DICOM), es decir, Bs. 3.336,6375 por dólar.

Con objeto de ampliar el entendimiento de los efectos sobre las operaciones del Banco por las modificaciones establecidas en dicha normativa cambiaria, a continuación, se presentan los efectos pro-forma sobre el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, asumiendo la aplicación de la mencionada normativa emitida en fecha posterior sobre dicho estado financiero de cierre (en bolívares):

	Cifras reportadas al 31 de diciembre de 2017	Efectos Pro-forma de aplicación al 31 de diciembre de 2017 Aumento (disminución)	Estado de Situación Financiera Pro-forma al 31 de diciembre de 2017
Activo:			
Disponibilidades	1.186.142.590.131	2.258.005.438	1.188.400.595.569
Inversiones en títulos valores	59.610.102.752	28.303.447.473	87.913.550.225
Cartera de Créditos	334.193.036.759	-	334.193.036.759
Intereses y comisiones por cobrar	1.741.849.486	2.372.855.136	4.114.704.622
Bienes Realizables	370.857.534	-	370.857.534
Bienes de Uso	8.785.206.626	-	8.785.206.626
Otros activos	<u>18.826.849.731</u>	<u>10.708.157.330</u>	<u>29.535.007.061</u>
	<u>1.609.670.493.019</u>	<u>43.642.465.377</u>	<u>1.653.312.958.396</u>
Pasivo:			
Captaciones del público	1.486.417.286.039	-	1.486.417.286.039
Captaciones y obligaciones con el BANAVIDH	13.607.876	-	13.607.876
Otros Financiamientos Obtenidos	56.935.235	-	56.935.235
Intereses y Comisiones por Pagar	9.989.443	-	9.989.443
Acumulaciones y otros pasivos	<u>85.135.133.877</u>	<u>5.593.636.625</u>	<u>90.728.770.502</u>
	1.571.632.952.470	5.593.636.625	1.577.226.589.095
Patrimonio	<u>38.037.540.549</u>	<u>38.048.828.752</u>	<u>76.086.369.301</u>
	<u>1.609.670.493.019</u>	<u>43.642.465.377</u>	<u>1.653.312.958.396</u>

A la fecha la gerencia de la Banco se encuentra en proceso de determinación de los impactos que tendrá el cambio en la mencionada normativa sobre los estados financieros del semestre que terminará el 30 de junio de 2018.

Proceso de preventa de la Criptomoneda venezolana "Petro"

Con fecha 20 de febrero de 2018, el Ejecutivo Nacional publicó los manuales para la preventa de la Criptomoneda venezolana Petro, donde se establecen los lineamientos a considerar para la compra del activo financiero y la adquisición de la licencia para las casas de intercambio de la Criptomoneda venezolana. Entre los que se incluyen los siguientes aspectos:

- La preventa tendrá lugar desde el 20 de febrero hasta el 19 de marzo de 2018.
- La criptomoneda podrá ser adquirida por personas naturales y jurídicas, dentro y fuera del país.
- El manual para el comprador especifica los procedimientos a considerar para la adquisición del Criptoactivo, incluyendo el registro en la página web oficial del Petro y la creación de la billetera digital o wallet.
- El manual para la adquisición de la licencia para las casas de intercambio de la Criptomonedas venezolana, establece los requisitos para constituir una casa de Intercambio o Exchange y los procedimientos para realizar la solicitud de licencia para las casas de intercambio.

Adicionalmente, se publicaron los lineamientos que contienen los puntos y conceptos que tienen que tener los Manuales de Control para la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, exhortando a todos los operadores que han de funcionar en el marco de acción de la Superintendencia, a sujetar sus estructuras y manuales a dichos lineamientos.