

# BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, y los estados de resultados, de movimiento en las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo, por los semestres terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos indicados en los párrafos bases para opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.**, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los semestres terminados en esas fechas, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

### Bases para opinión con salvedades

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los otros activos incluyen títulos valores y rendimientos vencidos con incumplimiento en el cronograma de pagos, presentando una subestimación de la provisión para los otros activos de Bs. 1.989.309.590,532 y Bs. 2.792.189.465,175, respectivamente, de acuerdo con lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias. Como resultado de lo antes indicado, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el activo y el patrimonio del Banco se encuentran aumentados en Bs. 1.989.309.590,532 y Bs. 2.908.030.362,387, respectivamente; asimismo, los resultados del semestre terminado el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020 se encuentran aumentados en Bs. 1.989.309.590,532 y Bs. 2.284.777.124,808. Como se indica en Nota 9 a los estados financieros, durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario autorizó al Banco a constituir provisión para los títulos valores y rendimientos vencidos por US\$ 13.534.577, de forma progresiva y consecutiva en lapso 12 meses contra la cuenta 352 "Ganancia o Pérdida por Fluctuación Cambiaria de Activos y Pasivos en moneda extranjera".

Como se indica en la Nota 9 a los estados financieros, durante el semestre terminado el 30 de junio de 2020, el Banco firmó un contrato de cesión con una compañía relacionada para la recuperación de los fondos que mantenía en las cuentas de disponibilidades en Activo International Bank Inc (AIB). Producto de esta cesión, al 30 de junio de 2020, el Banco mantiene registrado US\$ 2.608.307 formando parte del rubro otros activos. La Ley de las Instituciones del Sector Bancario prohíbe la realización de operaciones directa o indirectamente con personas naturales o jurídicas vinculadas con la administración o su propiedad. Durante el segundo semestre de 2020, el Banco y la Compañía relacionada anuló el mencionado contrato y la relacionada transfirió el monto antes indicado en el contrato de procura al banco corresponsal en el exterior designado por el Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.

Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) vigentes en Venezuela. Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética aplicables, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión con salvedades.

### Párrafo de énfasis

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

Nuestra opinión no es modificada por el párrafo de énfasis antes mencionado.

### Responsabilidades de la gerencia y la Junta Directiva en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando las bases de contabilidad aplicables a un negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Junta Directiva es responsable de supervisar el proceso de información financiera del Banco.

### Responsabilidad de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA vigentes en Venezuela siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede revertirse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA vigentes en Venezuela, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que el que resulte de un error, debido a que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad de negocio en marcha por parte de la gerencia y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden suscitar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha.

- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, hechos o eventos futuros pueden causar o afectar la habilidad del Banco para continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes, de forma que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la gerencia del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos durante la auditoría.

### LARA MARAMBIO & ASOCIADOS

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

República Bolivariana de Venezuela, 9 de marzo de 2021

## BALANCES GENERALES 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2020 (En bolívares nominales)

	NOTAS	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBILIDADES:	3, 23 y 24	6.205.575.341.164	957.150.096.766
Efectivo		292.252.395.005	81.848.648.482
Banco Central de Venezuela		2.602.797.420.725	835.619.279.691
Bancos y otras instituciones financieras del país		28.317.182	31.157.616
Bancos y corresponsales del exterior		3.305.826.439.757	38.624.048.127
Efectos de cobro inmediato		4.852.768.495	1.026.962.850
Provisión para disponibilidades		-	-
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	4, 23 y 24	13.524.798.912.003	2.366.663.771.854
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias		36.000.000.000	37.500.000.000
Inversiones en títulos valores para negociar		-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta		2.744.035.124.696	329.930.458.187
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento		8.143.394.657.318	1.519.054.844.507
Inversiones de disponibilidad restringida		2.601.366.330.993	480.175.652.587
Inversiones en otros títulos valores		2.798.996	2.816,573
Provisión para inversiones en títulos valores		-	-
CARTERA DE CRÉDITOS:	5, 23 y 24	954.702.649.279	66.338.448.323
Créditos vigentes		971.779.027.333	68.432.410.782
Créditos reestructurados		-	-
Créditos vencidos		44.498.066	417.728.332
Créditos en litigio		17	17
Provisión para cartera de créditos		( 17.120,876,137)	( 2.511,690,808)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	6, 23 y 24	1.431.282.823.066	264.658.007.837
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		1.428.625.244.738	263.845.073.994
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		2.721.270.645	1.374.213.539
Otras comisiones por cobrar		527.976.971	30.389,592
Provisión para rendimientos por cobrar y otros		( 591,669,288)	( 591,669,288)
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	5.028.537.873	10.443.710
BIENES DE USO	8	76.978.679.962	10.256.077.594
OTROS ACTIVOS	9	14.666.089.577.581	3.685.376.390.218
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>36.864.638.520.928</b>	<b>7.350.453.236.302</b>

Ver notas a los estados financieros

**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2020**  
(En bolívares nominales)

	NOTAS	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO:</b>			
CAPTACIONES DEL PÚBLICO:	10, 23 y 24	<u>4.582.721.615,594</u>	<u>1.261.988.876,160</u>
DEPÓSITOS EN CUENTAS CORRIENTES:		<u>4.108.629.401,979</u>	<u>1.149.441.687,472</u>
Cuentas corrientes no remuneradas		2.473.632.037,896	757.984.146,457
Cuentas corrientes remuneradas		196.569.242,994	44.106.223,352
Cuentas corrientes s/Conv. cambiario		1.108.611.420,031	242.431.741,670
Depósitos y certificados a la vista		154.377,535,642	63.709,987,499
Clas. Corrientes S/S.M.C. Libre			
Convertibilidad		175.439.165,416	41.209.588,494
Otras obligaciones a la vista		4.237,142,629	1.115,684,338
Depósitos de ahorro		469,855,070,983	111,431,504,347
Depósitos a plazo			
Captaciones del público restringidas		3	3
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANAVIH	11, 23 y 24	<u>36.858,730</u>	<u>5.056,251</u>
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	12, 23 y 24	<u>750.000.000,000</u>	<u>4.612.848,919</u>
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		-	-
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	13, 23 y 24	<u>14.664.351,890</u>	<u>2.649.660,348</u>
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	14	<u>1.972.462.353,543</u>	<u>473.409.162,432</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u><b>7.319.885.179,757</b></u>	<u><b>1.742.665.604,110</b></u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	16	<u>160,850</u>	<u>160,850</u>
Capital pagado		160,850	160,850
Aportes patrimoniales no capitalizados		5,011	5,011
Reservas de capital		163,341	161,733
Ajustes al patrimonio		55,073,052,258,226	10,498,619,453,812
Resultados acumulados		47,908,715,747	7,891,698,063
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	4	<u>(25.576.207,962,004)</u>	<u>(4.898.723.847,277)</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u><b>29.544.753.341,171</b></u>	<u><b>5.607.787.632,192</b></u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>36.864.638.520,928</b></u>	<u><b>7.350.453.236,302</b></u>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>			
DEUDORAS	19	32,441,851,044	9,819,777,546
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	19	30,409,624,702	11,892,313,878
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (RÉGIMEN PRESTACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT)	19	17,383	1,942,869,401
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE LOS FONDOS DE AHORRO PARA LA VIVIENDA		-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19	4,677,241,337,054	903,596,317,856
OTRAS CUENTAS DE REGISTROS DEUDORAS	19	-	-
Ver notas a los estados financieros			

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS SEMESTRES TERMINADOS**  
**EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2020**  
(En bolívares nominales)

	NOTAS	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
<b>INGRESOS FINANCIEROS:</b>			
Ingresos por disponibilidades		-	0
Ingresos por inversiones en títulos valores		1,224,237,029,695	256,914,115,539
Ingresos por cartera de créditos		143,675,861,328	31,897,964,072
Ingresos por otras cuentas por cobrar		302	11
Otros ingresos financieros		-	-
<b>GASTOS FINANCIEROS:</b>	10	<u>216.715.293,209</u>	<u>58.534.453,411</u>
Gastos por captaciones del público		80,830,500,106	24,407,187,402
Gastos por Obligaciones en el BCV		52,738,246,802	20,352,166,997
Gastos por otros financiamientos obtenidos		83,141,508,722	13,772,932,389
Gastos por otros intermediaciones financieras		-	-
Otros gastos financieros		<u>5,037,579</u>	<u>2,166,623</u>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		<u>1.151.197.598.116</u>	<u>230.277.626.211</u>
<b>INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>			
		-	-
<b>GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>			
		<u>14.609.185,330</u>	<u>796.572,639</u>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<u>1.136.588.412,786</u>	<u>229.481.053,572</u>
Otros ingresos operativos	21	439,797,462,511	158,279,195,779
Otros gastos operativos	22	<u>224.944.048,094</u>	<u>56.593.464,683</u>
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>		<u>1.351.441.827,203</u>	<u>331.166.784,668</u>
<b>GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:</b>			
Gastos de personal		189,383,472,259	41,259,424,351
Gastos generales y administrativos	20	347,608,265,749	82,732,586,291
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	17	7,135,604,615	2,444,886,832
Aporte especial a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario	18	34,934,292,812	9,325,086,125
<b>MARGEN OPERATIVO BRUTO</b>		<u>772.380.191,768</u>	<u>195.404.801,069</u>
Ingresos por bienes realizables		-	-
Ingresos operativos varios	21	13,870,022,053	4,250,985,573
Gastos por bienes realizables	7	178,384,876	6,417,144
Gastos operativos varios	22	734,313,233,968	191,732,748,716
<b>MARGEN OPERATIVO NETO</b>		<u>51.758.594,977</u>	<u>7916.620,782</u>
Ingresos extraordinarios		-	10,000,000
Gastos extraordinarios		<u>4.720.144,708</u>	<u>5.614,000</u>
<b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS:</b>		<u>47,038,450,269</u>	<u>7,921,006,782</u>
Impuesto sobre la renta	15	<u>2,000,000,000</u>	<u>650,000,000</u>
<b>RESULTADO NETO</b>		<u><b>45.038.450,269</b></u>	<u><b>7.271.006,782</b></u>
<b>APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:</b>			
Reservas estatutarias		4,503,845,027	727,100,678
Apartado LOSEP		517,585,950	79,166,208
Resultados acumulados		40,017,019,292	6,464,739,896
Ver notas a los estados financieros			

**ESTADOS DE MOVIMIENTO EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO  
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2020  
(En bolívares nominales)**

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados			Pérdida en inversiones disponibles para la venta	Total patrimonio
					Superávit restringido	Superávit por aplicar	Total		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	160,850	5,011	161,728	2,357,266,679,671	802,591,541	624,366,626	1,426,958,167	(1,034,989,388,713)	1,323,704,576,714
Resultado neto no realizado en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	(3,863,734,458,564)	(3,863,734,458,564)
Ganancia por operaciones en cambio	-	-	-	8,141,352,774,141	-	-	-	-	8,141,352,774,141
Reserva para Fondo Social para Contingencia	-	-	5	-	-	-	-	-	5
Resultado Neto	-	-	-	-	-	7,271,006,782	7,271,006,782	-	7,271,006,782
Apartado para reservas estatutarias	-	-	-	-	-	(727,100,678)	(727,100,678)	-	(727,100,678)
Apartado para la prevención legal de legitimación	-	-	-	-	-	(79,166,208)	(79,166,208)	-	(79,166,208)
Transferencia a superávit restringido	-	-	-	-	3,635,503,391	(3,635,503,391)	-	-	-
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2020	160,850	5,011	161,733	10,498,619,453,812	4,438,094,932	3,453,603,131	7,891,698,063	(4,898,723,847,277)	5,607,866,798,400
Resultado neto no realizado en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	(20,677,484,114,727)	(20,677,484,114,727)
Ganancia por operaciones en cambio	-	-	-	47,586,327,779,410	-	-	-	-	47,586,327,779,410
Constitución de provisiones otros activos	-	-	-	(3,011,894,974,996)	-	-	-	-	(3,011,894,974,996)
Reserva para Fondo Social para Contingencia	-	-	1,608	-	-	(1,608)	(1,608)	-	-
Resultado Neto	-	-	-	-	-	45,038,450,269	45,038,450,269	-	45,038,450,269
Apartado para reservas estatutarias	-	-	-	-	-	(4,503,845,027)	(4,503,845,027)	-	(4,503,845,027)
Apartado para la prevención legal de legitimación	-	-	-	-	-	(517,585,950)	(517,585,950)	-	(517,585,950)
Transferencia a superávit restringido	-	-	-	-	22,519,225,135	(22,519,225,135)	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	160,850	5,011	163,341	55,073,052,258,226	26,957,320,067	20,951,395,680	47,908,715,747	-25,576,207,962,004	29,544,832,507,379

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2020  
(En bolívares nominales)**

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
<b>ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>				
Resultado neto	45,038,450,269	7,271,006,782		
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto usado en las actividades operativas:				
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos	14,609,185,330	276,908,390		
Provisión para rendimientos por cobrar, netos	-	519,664,249		
Provisión para otros activos	718,485,969,786	183,403,704,371		
Apartado para Ley de Deporte	450,384,503	69,297,329		
Depreciación	3,048,803,773	458,196,663		
Amortización de gastos diferidos	2,183,108,607	738,206,435		
Aportes pendiente por capitalizar	2,000,000,000	650,000,000		
Provisión Impuesto sobre la renta				
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(2,127,982,014)	(204,801,185,275)		
Variación neta de otros activos	(2,116,700,196,195)	(751,088,178,263)		
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	12,014,691,542	1,894,687,514		
Variación neta de otros pasivos	1,491,581,375,631	343,038,755,757		
Efectivo neto usado en las actividades operativas	170,583,791,232	(417,568,936,048)		
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>				
Variación neta de captaciones del público	2,416,799,859,510	766,490,729,172		
Variación neta de captaciones y obligaciones con el BANAVIH	31,802,479	666,757		
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	745,387,151,081	(20,478,488,939)		
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	3,162,218,813,070	746,012,906,990		
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>				
Variación neta de créditos en el período			(706,390,643,742)	47,669,235,416
Variación neta de inversiones en títulos valores			1,500,000,000	68,736,883,422
Variación neta de bienes de uso			(69,771,406,141)	(7,760,404,802)
Variación neta de bienes realizables			(5,018,094,163)	12,834,288
Efectivo neto usado en las actividades de inversión			(779,680,144,046)	108,658,548,324
<b>EFFECTO DE DIFERENCIAS EN CAMBIO SOBRE DISPONIBILIDADES</b>			2,695,484,784,142	830,098,031
<b>VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES</b>			5,248,607,244,398	437,932,617,297
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL SEMESTRE</b>			957,150,096,766	519,217,479,469
<b>DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL SEMESTRE</b>			6,205,757,341,164	957,150,096,766
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 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene 963 y 1.050 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 (Nota 27).

**Aprobación de estados financieros** – Los estados financieros de Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2020, fueron aprobados en Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 18 de diciembre de 2020; Los estados financieros correspondientes al semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, serán sometidos a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas a celebrarse en el mes de marzo de 2021. La Junta Directiva, estima que los mismos serán aprobados, sin cambios significativos.

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

El artículo 76 de Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, establece que la contabilidad de los Bancos y demás instituciones financieras y empresas sujetas a la mencionada Ley, deberá llevarse de acuerdo con principios contables e instrucciones establecidos por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante el Manual de Contabilidad para Bancos, y las disposiciones contenidas en las normas 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 23 de diciembre y 18 de mayo de 2020; la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, emitió las Circulares N° SIB-II-GGR-GNP-07363 y N° SIB-II-GGR-GNP-02708, respectivamente; en donde difiere la presentación de la información financiera adicional correspondiente al segundo y primer semestre de 2020; respectivamente, 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 financiera adicional será presentada a efectos de comparación con la referente al cierre del segundo semestre del año 2021.

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.
  - Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones en títulos valores mantenidas hasta el vencimiento, tal deterioro debe ser registrado en los resultados del ejercicio en el cual ocurre. Cualquier recuperación subsecuente del costo no afecta a la nueva base contable. Según los VEN-NIF GE se registra un deterioro cuando el valor razonable de las inversiones en títulos valores mantenidas hasta el vencimiento se encuentra por debajo del costo amortizado.
  - 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. Por el contrario, los VEN-NIF GE establecen que se deben reconocer provisiones para pérdidas crediticias esperadas. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias del Banco, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado. La pérdida crediticia esperada por la vida del instrumento representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada por la vida del instrumento que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores.
- Este valor se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo se reducirá directamente, a través de una cuenta correctora y la pérdida se reconocerá en el resultado del período.
- Los intereses sobre los préstamos vencidos o en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables e intereses de mora, se reconocen como ingresos cuando se cobran. Asimismo, los intereses que origina la cartera de créditos vigente y 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.
- 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 inferiores a 320 UT se deben contabilizar en el rubro de "Gastos generales y administrativos", sin reconocer el correspondiente impuesto diferido pasivo. 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".

- 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 gastos diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurrir, 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 sí, 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 a efectos de información financiera adicional, actualmente diferida por el Ente Regulador. Como información primaria, los VEN-NIF GE establecen la presentación de estados financieros ajustados por inflación cuando el porcentaje acumulado de inflación durante su ejercicio económico sobrepase un (1) dígito.
- La Norma Internacional de Contabilidad N° 19 (NIC-19) "Beneficios a empleados", considera 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 modificación del tipo de cambio oficial, 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 la modificación del tipo de cambio oficial, son reconocidas en patrimonio como un efecto no realizado, y sólo podrán ser utilizadas de acuerdo con las instrucciones establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario de conformidad con la 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. Asimismo, las transacciones en moneda extranjera se miden considerando el marco regulatorio aplicable a la transacción. Las ganancias o pérdidas por fluctuación cambiaria deben ser registradas en el estado de resultados al momento en que se originen.
- Las variaciones del capital de los créditos expresados en la Unidad de Valor de Crédito Productivo (UVCP) y la Unidad de Valor de Crédito Comercial (UVCC) otorgados según lo establecido por el Banco Central

de Venezuela se registran en el patrimonio, y una vez cobrado son registradas en los resultados del semestre. De acuerdo con VEN-NIF GE, estas variaciones se reconocen en resultados con base en lo devengado o causado.

- Los pagos de arrendamientos operativos donde el Banco actúa como arrendatario, se reconocen como un gasto empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al contrato de arrendamiento. De acuerdo con VEN-NIF GE, se distinguen los arrendamientos y los contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente o entidad. Las distinciones de los arrendamientos operativos (fuera de balance) y los arrendamientos financieros (en el balance) se eliminan para la contabilidad del arrendatario, y se sustituyen por un modelo en el que los arrendatarios deben reconocer un activo por el derecho de uso, y su pasivo correspondiente.

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 2020, el tipo de cambio de compra fue de Bs. 1.104.430,59 y Bs. 203.906,65; respectivamente, 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, 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. 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 calculando el 0,75% sobre los saldos de la cartera de créditos bruta, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 146.13 de fecha 10 de septiembre de 2013.

*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.

**d. Disponibilidades** – Comprenden las disponibilidades en moneda nacional y en moneda extranjera representadas por efectivo mantenido en caja chica, bóvedas, centros de acopios, depósitos en el Banco Central de

Venezuela, depósitos a la vista en Bancos, otras instituciones financieras y los efectos de cobro inmediato.

**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.

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

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

*Inversiones en títulos valores para negociar:* Corresponden a valores o instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo en un plazo menor de noventa (90) días a partir de la fecha de adquisición. Se registran a su valor razonable de mercado, y las ganancias o pérdidas realizadas de estos títulos valores se registran en los resultados del período. Durante el segundo y primer semestre de 2020, el Banco no mantuvo inversiones en títulos valores para negociar.

*Inversiones en títulos valores disponibles para la venta:* Corresponden a inversiones en títulos de deuda, para las cuales se tiene la intención de mantenerlas disponibles para la venta. Estas inversiones no podrán tener un lapso de permanencia mayor a un (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 y las ganancias o pérdidas no realizadas, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio.

Para determinar el valor razonable de mercado que se presenta en esta cartera, se consideran los precios de cotización en un mercado activo, tal como las Bolsas de Valores, en el cual puede obtenerse un valor de mercado o algún indicador que permita calcular ese valor. Ante la ausencia de un precio de mercado, para aquellos títulos de deuda que no se cotizan en Bolsas de Valores, se considerará como valor razonable o valor razonable fácilmente determinable (valor de mercado), el valor presente del flujo de efectivo futuro que generará la inversión y la tasa de descuento a utilizar para este cálculo será el porcentaje de rendimiento actual por el cual se negocian estos títulos en el mercado, o la vigente para otros títulos de deuda de naturaleza similar.

Adicionalmente, se obtiene un valor razonable sobre la base de operaciones propias del Banco con alguna contraparte, las cuales son consideradas como válidas y sirven como referencia, siempre que se ajusten a condiciones del mercado.

*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. Dicho costo debe guardar consonancia con el valor de mercado al momento de la compra.

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

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

*Operaciones de reporto:* Son operaciones realizadas con el Banco Central de Venezuela que consisten en la compra o venta de títulos valores con el compromiso de revenderlos o recomprarlos a un plazo y precio convenido. Cuando el Banco actúa como reportador, los títulos valores se registran en la subcuenta destinada para las operaciones de reporto, dentro del grupo de “Inversiones en títulos valores”. La provisión para posible pérdida por deterioro y/o pérdida del valor de mercado, se determina aplicando criterios de valuación similares a los establecidos para los títulos valores, de acuerdo con las normativas establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, la cual se presenta conjuntamente con las inversiones en títulos valores.

*Inversiones en otros títulos valores:* En esta cuenta se registran las inversiones en títulos valores que no se encuentren enmarcados en las otras clasificaciones, en los cuales se incluyen aquellos emitidos por instituciones u organismos 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. Sólo se valorarán aquellos que sean negociables y de acuerdo con las características particulares de cada emisión. En este caso la variación entre el valor razonable al cierre del mes anterior y el valor razonable a la fecha de cierre del mes actual, representa una pérdida o ganancia no realizada y en consecuencia no debe ser incluida en los resultados del ejercicio; por lo cual debe presentarse por separado como un saldo neto dentro del patrimonio.

*Deterioro de inversiones en títulos valores:* Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones, tal deterioro es registrado en los resultados del ejercicio en el cual ocurren, en el rubro de "Otros gastos operativos". Cualquier recuperación subsecuente del costo, no afecta a la nueva base contable. La recuperación se muestra directa y separadamente en el patrimonio mientras no se realicen las inversiones.

- f. Cartera de créditos** De acuerdo con lo estipulado en la Resolución N° 009-1197 de fecha 28 de noviembre de 1997 y lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias, la cartera de créditos se clasifica de la siguiente manera:

*Créditos vigentes:* Corresponden a los saldos de capital de los créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pagos establecido originalmente.

*Créditos reestructurados:* Incluyen los saldos de capital de todo crédito, cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones acordadas previamente, hayan sido modificados atendiendo a una solicitud de refinanciamiento. Para reestructurar el crédito, el deudor debe pagar con sus propios recursos, al menos el cincuenta por ciento (50%) del monto de los intereses devengados y vencidos a la fecha.

*Créditos vencidos:* En esta cuenta se registran los saldos de capital de los créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y no han sido reestructurados, o el Banco no ha presentado la demanda correspondiente para su cobro por vía judicial. Con respecto a los créditos pagaderos en cuotas mensuales, una cuota se considera vencida, si transcurridos treinta (30) días continuos a partir de la fecha en que debió ser pagada, dicho pago no fue efectuado. La totalidad del microcrédito (cuotas mensuales) se considera vencido cuando exista por lo menos una cuota de sesenta (60) días de vencida y no cobrada, es decir, a los noventa (90) días de la fecha de emisión de la primera cuota vencida, por tanto, a partir de ese momento no devengará contablemente intereses como ingresos, registrándose este importe en la correspondiente cuenta de orden.

*Créditos en litigio:* Se registran los saldos de capital de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

Los créditos clasificados en las categorías (D) o (E), de acuerdo con la clasificación establecida en la norma respectiva, no devengan ingresos por rendimientos, aún en el caso de estar vigentes o reestructurados. Los rendimientos que se generen posteriormente a las referidas clasificaciones se contabilizarán en la correspondiente cuenta de orden y se considerarán como ingresos en el momento de su cobro, excepto por los créditos otorgados en el marco de la Cartera Productiva Única Nacional, los cuales tendrán un cargo especial del veinte por ciento (20%) al momento de la liquidación del préstamo, deducible del saldo deudor del préstamo al momento de la cancelación del mismo, de acuerdo a lo establecido en el artículo 3 la Resolución N° 20-02-01, emitida por el Banco Central de Venezuela.

Por otra parte, los créditos otorgados en el marco de la Cartera Productiva Única Nacional y los créditos comerciales y microcréditos, otorgados en moneda nacional, son expresados mediante el uso de la Unidad de Valor de Crédito Productivo (UVCP) y la Unidad de Valor de Crédito Comercial (UVCC), respectivamente, vigente a la fecha de cada operación. Igualmente, se registran los saldos relativos al cargo especial del 20%, indicado en el literal b) del artículo 3 de la Resolución N° 20-02-01 de fecha 20 de febrero de 2020, emanada del Banco Central de Venezuela.

Los aumentos o disminuciones que se originen en los capitales de los créditos expresados en UVCP y UVCC, se presentan en el rubro de "Ajustes al patrimonio".

Los importes que representen montos efectivamente cobrados, son registrados en el resultado del semestre en el rubro de "Ingresos financieros".

- g. Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad y desvalorización** – Inversiones en títulos valores: Los títulos valores que transcurridos treinta (30) días desde la fecha de su vencimiento no

han sido cobrados, se reclasifican al rubro de "Otros activos" y se provisionan en un 100%, tanto el capital como los intereses o rendimientos. Cualquier provisión previamente registrada en los rubros de "Inversiones en títulos valores" e "Intereses y comisiones por cobrar" son también reclasificados al rubro de "Otros activos".

*Cartera de créditos:* Se constituyen provisiones con base en los resultados de la evaluación de los créditos que componen la cartera. Está cubre créditos evaluados para la aplicación de provisión específica según lo establecido en la Resolución N° 009-1197 de fecha 28 de noviembre de 1997, y un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, el cual no deberá ser superior al 10% de la cartera de créditos bruta.

La provisión genérica es determinada calculando 1% sobre el saldo del capital de la cartera de créditos sin incluir la cartera de microcréditos, de conformidad con lo previsto en el literal g) del artículo 2 de la Resolución N° 009-1197, y 2% sobre el saldo del capital de la cartera de microcréditos, de conformidad con lo previsto en el artículo 11 de la Resolución N° 010.02 de fecha 24 de enero de 2002.

La provisión anticíclica es determinada calculando el 0,75% sobre los saldos de la cartera de créditos bruta, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 146.13 de fecha 10 de septiembre de 2013.

*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 treinta (30) días de vencido. Se crea provisión para otros rendimientos por cobrar y comisiones cuando tienen más de noventa (90) 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 noventa (90) días. Independientemente de lo indicado anteriormente se provisionan en un 100% aquellas partidas que tengan una antigüedad mayor a trescientos sesenta (360) días a partir de su fecha de vencimiento o exigibilidad y en caso de ser aprobado por la gerencia del Banco, las mismas son castigadas y registradas en las cuentas de orden correspondientes. Adicionalmente, se mantienen provisiones para aquellas partidas que por su naturaleza o antigüedad así lo requieran.

- h. 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.

- i. 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.

- j. 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%.

**k. 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 al 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.

**l. 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.

**m. 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.

**n. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera** – La moneda funcional del Banco es el Bolívar. Las operaciones en otras divisas distintas al Bolívar se consideran “moneda extranjera”; y son registradas en bolívares usando el tipo de cambio oficial de compra vigente a la fecha de cada operación, publicado por el Banco Central de Venezuela, y las ganancias y pérdidas en cambio, distintas a las originadas por la modificación del tipo de cambio oficial, se incluyen en los resultados del semestre.

**o. Impuesto sobre la renta** – El gasto de impuesto sobre la renta comprende la suma del impuesto sobre la renta corriente por pagar estimado y el impuesto diferido.

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

**p. 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.

**q. 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.

**r. Gestión de riesgo** – El Banco está expuesto principalmente a los riesgos de crédito, de mercado y operacional. La política de riesgo empleada por el Banco para manejar estos Riesgos 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.

mente 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 a corto plazo como certificados de depósitos en el Banco Central de Venezuela.

*Riesgo operacional:* El Banco asume el riesgo operacional como el riesgo de pérdidas directas e indirectas que resultan de procesos internos inadecuados o de fallos en los mismos, como consecuencia de eventos externos.

- s. **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.
- t. **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.
- u. **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

#### Encaje legal

El Banco Central de Venezuela, mediante Resolución N° 15-07-01 de fecha 2 de julio de 2015, publicada en Gaceta Oficial N° 40.698 de fecha 8 de julio de 2015, y Resolución N° 16-08-01 de fecha 16 de agosto de 2016, publicada en Gaceta Oficial N° 40.967 de la misma fecha, estableció que al determinar la posición de encaje legal, se deducirá adicionalmente el monto que fuera liquidado con ocasión de la adquisición de los Certificados de Participación Desmaterializados Simón Bolívar 2015 y 2016, respectivamente, emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A., durante el año 2015 y 2016, respectivamente, en el marco del programa social Gran Misión Vivienda Venezuela.

De acuerdo con lo anteriormente indicado, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene Bs. 17.238 en ambos semestres, correspondientes a Certificados de Participación Fondo Simón Bolívar los cuales fueron deducidos de la posición del encaje legal requerida. (Nota 4).

El Banco Central de Venezuela emitió la Resolución N° 19-09-02 de fecha 5 de septiembre de 2019, publicada en Gaceta Oficial N° 41.742 de fecha 21 de octubre de 2019, donde se estableció que las instituciones bancarias deberán mantener un encaje mínimo igual al 57% del monto total de la Base de Reserva de Obligaciones Netas, y un 31% del monto total de la Base de Reserva de Obligaciones Netas en moneda extranjera. Asimismo, estableció que las instituciones bancarias deberán mantener un encaje mínimo igual al 100% del monto total correspondiente al Saldo Marginal para las operaciones en moneda nacional, y un 31% sobre el Saldo Marginal para las operaciones en moneda extranjera.

Por otra parte, en su artículo 7 estableció que las instituciones bancarias que presenten un déficit de encaje igual o menor al déficit global inicial, deberán pagar al Banco Central de Venezuela una tasa de interés anual de 126% sobre el monto del déficit de encaje. Asimismo, las instituciones bancarias que presenten un déficit de encaje mayor al déficit global inicial, pagarán al Banco Central de Venezuela un costo financiero complementario sobre el monto adicional no cubierto, que será calculado diariamente por el Banco Central

de Venezuela conforme a la fórmula detallada en la mencionada normativa; derogando la Resolución N° 19-04-02 de fecha 11 de abril de 2019.

Asimismo, el Banco Central de Venezuela mediante Circular emitida el 15 de noviembre de 2019, informó que para la determinación del Déficit Global Inicial al que hace referencia la Resolución N° 19-09-02 en los términos previstos en su artículo 7, se considerará el mayor monto presentado por cada institución bancaria correspondiente a la suma del déficit de encaje más el saldo de inyección, de los días 25 de octubre y 18 de noviembre de 2019.

Posteriormente, con fecha 26 de marzo de 2020, el Banco Central de Venezuela emitió la Resolución N° 20-03-01, publicada en Gaceta Oficial N° 41.850 de fecha 30 de marzo de 2020, donde se estableció que las instituciones que presente un déficit de encaje legal, deberán pagar al Banco Central de Venezuela un costo financiero calculado diariamente, el cual no podrá ser inferior a una tasa de interés anual de 138% sobre el monto del déficit del encaje. Asimismo, estableció en un 93% el encaje mínimo sobre el monto total de las Obligaciones Netas en moneda nacional, y un 31% de las Obligaciones Netas en moneda extranjera; derogando la Resolución N° 19-09-02 de fecha 5 de septiembre de 2019.

De igual forma Banco Central de Venezuela emitió la Resolución N°20-03-01, publicada en Gaceta Oficial N°41.850 de fecha 30 de marzo de 2020, en la cual establece el descuento aplicable a los requerimientos de encaje de las instituciones financieras, por un lapso de un año desde el 1 de abril de 2020 hasta el 2 de abril de 2021. Para el cierre del segundo semestre de 2020 el descuento aplicado al Banco fue de Bs. 259.645.036.339.

Durante el segundo y primer semestre de 2020, el Banco no logró cubrir las cuotas de encaje legal, por lo que el BCV cobró intereses por Bs. 39.144.820.609 y Bs. 20.271.995.911, respectivamente, los cuales el Banco registró en el rubro de "gastos financieros".

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el saldo de la cuenta "Banco Central de Venezuela" incluye Bs. 2.501.627.375.358 y Bs. 809.754.754.927, respectivamente, correspondientes al saldo del encaje legal en moneda nacional. Asimismo, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene en la cuenta corriente del Banco Central de Venezuela un excedente de Bs. 1.881.735.596 y Bs. 2.659.948.290.

#### Operaciones cambiarias

De acuerdo con lo establecido en el Convenio Cambiario N° 1, los bancos universales y microfinancieros regidos por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, podrán recibir fondos en moneda extranjera.

Como resultado de lo anteriormente expuesto, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene Bs. 1.327.138.639.362 (US\$ 1.201.650) y Bs. 4.074.054.815 (US\$ 19.980), respectivamente, en la cuenta "Bancos y corresponsales en el exterior" correspondientes a los depósitos en moneda extranjera de clientes contemplados en el Convenio Cambiario N° 20.

Adicionalmente en Resolución 19-09-03 del 05-09-2019, se estableció la metodología a seguir en el supuesto que las instituciones bancarias no logren aplicar la totalidad de las divisas vendidas que le fueran liquidadas por el Banco Central de Venezuela producto de la intervención cambiaria conforme con lo establecido en el artículo 2 de la referida Resolución, derogando así la Resolución N° 19-05-03 de fecha 23 de mayo de 2019. Durante primer semestre de 2020 el Banco registró Bs. 45.680.391, en la cuenta "Gastos operativos varios," por este concepto (Nota 18).

Al 30 de junio de 2020, de acuerdo a la asignación de divisas según sistema de intervención 026-20 y 047-19, el Banco mantiene US\$ 29.800 (Bs. 6.076.418.093). Así mismo, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, mantiene Bs. 99.288.309.771 y Bs. 17.128.158.382 que corresponden a divisas asignadas a través del mercado cambiario de libre convertibilidad (proceso de intervención cambiaria) a clientes de la institución las cuales no han sido trasladadas del BCV al Banco.

#### Efectos de cobro inmediato

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020 y de 2019, la cuenta de "Efectos de cobro inmediato" mantiene Bs.4.852.768.495 y Bs. 1.026.962.850, 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 2021 y julio de 2020, 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:

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias	36.000.000.000	37.500.000.000
Inversiones en títulos para negociar	-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	2.744.035.124.696	329.930.458.187
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	8.143.394.657.318	1.519.054.844.507
Inversiones de disponibilidad restringida	2.601.366.330.993	480.175.652.587
Inversiones en otros títulos valores	<u>2.798.996</u>	<u>2.816.573</u>
	<u>13.524.798.912.003</u>	<u>2.366.663.771.854</u>

#### Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias

Estas inversiones comprenden lo siguiente:

	<b>31 de diciembre 2020</b>		<b>30 de junio de 2020</b>	
	<b>Valor nominal</b>	<b>Valor razonable de mercado</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Valor razonable de mercado</b>
En moneda nacional:				
Obligaciones overnight, con tasas de interés de 225% y 160%, y vencimientos en enero de 2021 y julio 2020.	36.000.000.000	36.000.000.000	37.500.000.000	37.500.000.000
	<u>36.000.000.000</u>	<u>36.000.000.000</u>	<u>37.500.000.000</u>	<u>37.500.000.000</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 2020, el Banco realizó colocaciones a plazo en otras Instituciones Financieras donde reconoció ingresos por intereses por Bs. 143.658.847.517 y Bs. 8.679.502.985, respectivamente registrados en el rubro de "Ingresos financieros".

#### Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

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

##### 31 de diciembre de 2020

	<b>Valor nominal</b>	<b>Costo</b>	<b>Valor razonable de mercado</b>	<b>Ganancia (pérdida) no realizada en Inversiones</b>
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 14,50% y 20,34%, y con vencimientos hasta julio de 2033.	17.030	21.424	21.154	(270)
En moneda extranjera:				
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 8,25% y 11,75%, y con vencimientos hasta octubre de 2026.	11.431.408.790.743	8.653.219.171.298	1.085.983.835.121	(7.567.235.336.177)
Bonos amortizables emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 11,95% y 12,75% y con vencimientos hasta agosto de 2031.	11.872.628.810.250	9.077.740.200.329	1.127.899.736.973	(7.949.840.463.356)
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>14.137.374.171.952</u>	<u>10.589.283.781.448</u>	<u>530.151.531.448</u>	<u>(10.059.132.250.000)</u>
	<u>37.441.411.789.975</u>	<u>28.320.243.174.499</u>	<u>2.744.035.124.696</u>	<u>(25.576.208.049.803)</u>

##### 30 de junio de 2020

	<b>Valor nominal</b>	<b>Costo</b>	<b>Valor razonable de mercado</b>	<b>Ganancia (pérdida) no realizada en Inversiones</b>
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 14,50% y 20,34%, y con vencimientos hasta julio de 2033.	17.030	21.424	21.035	(389)
En moneda extranjera:				
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 8,25% y 11,75%, y con vencimientos hasta octubre de 2026.	2.110.535.753.914	1.597.609.601.912	126.632.145.235	(1.470.977.456.677)
Bonos amortizables emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 11,95% y 12,75% y con vencimientos hasta agosto de 2031.	2.191.996.459.550	1.675.987.239.040	131.519.787.573	(1.544.467.451.467)
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>2.610.127.430.708</u>	<u>1.955.057.546.991</u>	<u>71.778.504.344</u>	<u>(1.883.279.042.647)</u>
	<u>6.912.659.661.202</u>	<u>5.228.654.409.367</u>	<u>329.930.458.187</u>	<u>(4.898.723.951.180)</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, las ganancias o pérdidas netas acumuladas no realizadas en inversiones disponibles para la venta netas, fueron de Bs. 25.576.208.049.803 y Bs. 4.898.723.951.180, respectivamente (Nota 16).

Durante el segundo y primer semestre de 2020, los títulos valores disponibles para la venta no generaron ganancias ni pérdidas.

#### 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 2020

	<b>Valor en libros</b>	<b>Amortización de la prima o descuento</b>	<b>Costo de adquisición</b>	<b>Valor razonable de mercado</b>
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 14,50% y 20,34%, y con vencimientos hasta julio de 2033.	54.675	5.098	59.773	56.062
Fondo Simón Bolívar Valores Certificados de Participación Desmaterializados con tasas de interés anual entre 4,66% y 6,05% con vencimientos hasta noviembre de 2024.	17.238	-	17.238	17.238
En moneda extranjera:				
Bonos Globales Internacional con tasa de interés de 7,75%, con vencimiento en marzo de 2038.	33.963.946.405	3.070.299.361	37.034.245.766	2.832.864.456
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés de 8,25%, y con vencimientos hasta octubre de 2024.	7.117.031.469.637	1.928.255.037.893	9.045.286.507.530	613.787.298.725
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>992.399.169.363</u>	<u>-11.333.478.931</u>	<u>981.065.690.432</u>	<u>37.274.532.311</u>
	<u>8.143.394.657.318</u>	<u>1.919.991.863.422</u>	<u>10.063.386.520.739</u>	<u>653.894.768.792</u>

### 30 de junio de 2020

	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 14,50% y 20,34%, y con vencimientos hasta julio de 2033.	55.322	(4.451)	59.773	55.733
Fondo Simón Bolívar Valores Certificados de Participación Desmaterializados con tasas de interés anual entre 4,66% y 6,05% con vencimientos hasta noviembre de 2024.	17.238	-	17.238	17.238
En moneda extranjera:				
Bonos Globales Internacional con tasa de interés de 7,75%, con vencimiento en marzo de 2038.	6.292.283.865	(545.202.331)	6.837.486.196	330.328.769
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés de 8,25%, y con vencimientos hasta octubre de 2024.	1.329.664.915.746	(340.330.526.460)	1.669.995.442.206	71.571.233.237
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>183.097.572.336</u>	<u>1.967.297.452</u>	<u>181.130.274.885</u>	<u>5.046.689.523</u>
	<u>1.519.054.844.507</u>	<u>(338.908.435.790)</u>	<u>1.857.963.280.298</u>	<u>76.948.324.500</u>

Durante el segundo y primer semestre de 2020, el Banco registró ingresos por Bs. 292.228.766 y Bs. 68.157.723 y Bs. 12.552.278, respectivamente, como amortización de descuentos en inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento registrados en el rubro de "Otros ingresos operativos".

Asimismo, el Banco registró gastos de amortización de primas por Bs. 36.652.373.420 y Bs. 8.551.265.647, respectivamente, registrados en el rubro de "Otros gastos operativos".

### Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2020		30 de junio de 2020	
	Valor nominal	Valor razonable de mercado	Valor nominal	Valor razonable de mercado
(En bolívares)				
En moneda nacional:				
Fideicomiso del Fondo Social de Contingencia.	2.388	2.388	1.422	1.422
En moneda extranjera:				
Depósitos a plazos:				
PNC Bank.	1.749.854.355.111	1.749.854.355.111	322.964.366.201	322.964.366.201
JP Morgan Chase Bank, N.A.	<u>851.511.973.494</u>	<u>851.511.973.494</u>	<u>157.211.284.964</u>	<u>157.211.284.964</u>
	<u>2.601.366.330.993</u>	<u>2.601.366.330.993</u>	<u>480.175.652.587</u>	<u>480.175.652.587</u>

El Banco mantiene contratos de licencia sobre el uso de marca con Visa International Service Association y Mastercard International Incorporated para el uso no exclusivo, con carácter intransferible, de las tarjetas de crédito Visa y MasterCard, respectivamente. El convenio con Visa International Service Association es renovable automáticamente. Asimismo, dichos contratos establecen la obligación del Banco de mantener como garantía de estas operaciones colaterales depositados en Instituciones Financieras en el exterior.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene inversiones de disponibilidad restringida por US\$ 2.355.391 y US\$ 2.354.880, 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 y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene un Fideicomiso en el Banco del Caribe, C.A. por Bs. 2.388 y Bs. 1.422, respectivamente, correspondiente a la constitución del fondo social para contingencias.

### Inversiones en otros títulos valores

Las inversiones en otros títulos valores incluyen lo siguiente:

#### 31 de diciembre de 2020

	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 agosto de 2024.	2.695.539	2.697.013	2.784.812	87.799
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>14.184</u>	<u>14.184</u>	<u>14.184</u>	<u>-</u>
	<u>2.709.723</u>	<u>2.711.197</u>	<u>2.798.996</u>	<u>87.799</u>

#### 30 de junio de 2020

	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 agosto de 2024.	2.695.539	2.697.014	2.800.916	103.903
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>15.657</u>	<u>15.657</u>	<u>15.657</u>	<u>-</u>
	<u>2.711.196</u>	<u>2.712.671</u>	<u>2.816.573</u>	<u>103.903</u>

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

#### 31 de diciembre de 2020

	Inversiones disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Menos de seis meses	821	4
De seis meses a un año	82.832.294.025	-
De un año a cinco años	883.652.155.719	8.109.430.671.432
De cinco años a diez años	944.304.719.588	3.826
Más de diez años	<u>833.245.954.543</u>	<u>33.963.982.056</u>
	<u>2.744.035.124.696</u>	<u>8.143.394.657.318</u>

#### 30 de junio de 2020

	Inversiones disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Menos de seis meses	-	-
De seis meses a un año	863	4
De un año a cinco años	119.933.816.109	1.512.762.520.780
De cinco años a diez años	110.111.833.807	3.867
Más de diez años	<u>99.884.807.408</u>	<u>6.292.319.856</u>
	<u>329.930.458.187</u>	<u>1.519.054.844.507</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los custodios de las inversiones que conforman el portafolio de inversiones se resumen a continuación:

1. Banco Central de Venezuela (BCV).
2. Banco del Caribe Banco Universal, C.A. (depósitos y colocaciones bancarias).
3. JP Morgan Chase Bank, N.A. (depósitos y colocaciones bancarias).
4. PNC Bank-MasterCard. (depósitos y colocaciones bancarias).

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.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el valor de mercado de los títulos valores fue determinado de acuerdo con el valor razonable obtenido del sistema del BCV, Thomson Reuters y precio por curva de rendimiento determinada por la Gerencia de Administración Integral de riesgo.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco no mantiene provisión para inversiones en títulos valores.

## 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:

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Por tipo de actividad económica:		
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	379.253.066.888	9.407.891.128
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	183.847.820.158	20.299.009.230
Agrícola, pesquera y forestal	233.826.299.778	692.723.096
Industria manufacturera	-	77.576
Servicios comunales, sociales y personales	26.355.541.927	5.059.671.253
Construcción	56.109.037.089	2.238.448.310
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	688.274.290	5.534.371.690
Actividades no bien especificadas	91.683.489.383	11.269.719.063
Electricidad, gas y agua	59.995.903	4.032.000
Explotación de minas e hidrocarburos	-	14.344.195.785
	<u>971.823.525.416</u>	<u>68.850.139.131</u>
Por tipo de garantía:		
Hipotecaria inmobiliaria	129.303.516.675	7.059.740.773
Fianza	740.915.565.837	3.053.915.643
Documentos mercantiles	9.472.891.517	35.091.556.904
Sin garantía	92.131.551.387	23.644.925.811
	<u>971.823.525.416</u>	<u>68.850.139.131</u>
Por vencimientos:		
Hasta 30 días	288.717.217.670	23.847.785.626
De 31 a 60 días	259.087.442.327	20.784.255.162
De 61 a 90 días	173.370.926.389	9.447.976.209
De 91 a 180 días	250.647.697.900	11.907.929.600
De 181 a 360 días	241.113	1.274.182.510
Mayor a 360 días	17	1.588.010.024
	<u>971.823.525.416</u>	<u>68.850.139.131</u>
Provisión genérica	(9.741.977.508)	(839.511.840)
Provisión específica	(90.222.188)	(1.155.802.924)
Provisión anticíclica	(7.288.676.441)	(5.16.376.044)
	<u>(17.120.876.137)</u>	<u>(2.511.690.808)</u>

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

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Por tipo de crédito:		
Crédito en cuotas	524.634.879.230	24.558.916.236
Tarjetas de crédito	31.192.357.035	16.323.905.872
Créditos otorgados a microempresarios	50.196.100	15.101.050.870
Créditos agrícolas	170.431.000.000	4.820.000.000
En cuenta corriente	48.239.627.396	7.353.460.091
A plazo fijo	17	17
Créditos otorgados a la actividad manufacturera	-	77.576
Créditos hipotecarios	-	5.375
Incremento Variación de Créditos al Sector Agroalimentario	63.395.299.778	692.723.094
Incremento Variación de Créditos al Sector Comercial	133.880.165.860	-
	<u>971.823.525.416</u>	<u>68.850.139.131</u>
Provisión para cartera de créditos	<u>(17.120.876.137)</u>	<u>(2.511.690.808)</u>
	<u>954.702.649.279</u>	<u>66.338.448.323</u>

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

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Saldo al inicio del semestre	(2.511.690.808)	(2.234.782.416)
Más:		
Acumulación del semestre con cargo a gastos	<u>(14.609.185.330)</u>	<u>(276.908.392)</u>
Saldo final del semestre	<u>(17.120.876.137)</u>	<u>(2.511.690.808)</u>

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene una provisión genérica para la cartera de créditos de Bs. 9.741.977.508 y Bs. 839.511.840, 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 2020, el Banco mantiene Bs. 170.431.000.000 y Bs. 4.820.000.000, respectivamente, por concepto de créditos productivos medidos en UVCP, representando el 38,73% y 7% de la cartera de créditos bruta.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, la provisión específica para cartera de créditos cubre en 100% la cartera vencida y en litigio.

Durante el primer semestre de 2020, el Banco registró Bs. 20.093, 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.

### Tasas de Interés para Tarjeta de Crédito, y Turismo

En Gaceta Oficial N° 42.026, con fecha 10 de diciembre de 2020, 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 40%. 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 2020, la tasa máxima mantenida por el Banco para las tarjetas de crédito fue de 40%, 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>
Julio	41.921	14/07/2020
Agosto	41.943	14/08/2020
Septiembre	41.961	09/09/2020
Octubre	41.982	08/10/2020
Noviembre	42.007	13/11/2020
Diciembre	42.026	10/12/2020

### Normas relativas al incremento del límite para el financiamiento mediante tarjetas de crédito

La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), mediante la Resolución N° 060.19, de fecha 12 de noviembre de 2019, estableció un nuevo límite mínimo y máximo para el financiamiento mediante tarjetas de crédito. Esto en concordancia con las políticas del Programa de Recuperación, Crecimiento y Prosperidad Económica, desarrollado.

### Tasa de interés máxima aplicable a créditos hipotecarios

En Gaceta Oficial N° 41.575 de fecha 30 de enero de 2019, el Banco Central de Venezuela mediante Aviso Oficial de la misma fecha, informó la tasa de interés máxima aplicable a los créditos hipotecarios otorgados y por otorgarse para la adquisición, construcción, autoconstrucción, así como para mejora y ampliación de vivienda principal, la cual ascendió a 12,66% a partir del mes de febrero de 2019.

### Créditos comerciales objeto de las medidas establecidas por el Banco Central de Venezuela

De acuerdo con la Resolución N° 19-09-01 emitida por el Banco Central de Venezuela, publicada en la Gaceta Oficial N° 41.742 de fecha 21 de octubre de 2019, se estableció que los créditos de la cartera comercial se expresarán en Unidades de Valor de Crédito Comercial (UVCC), que resulta de dividir el monto en bolívares a ser liquidado del crédito otorgado entre el Índice de Inversión vigente para la fecha, que será determinado por el Banco Central de Venezuela tomando en cuenta la variación del tipo de cambio de referencia del mercado.

Esta medida excluye las operaciones activas relacionadas con tarjetas de crédito, microcréditos, préstamos comerciales en cuotas a ser otorgados a personas naturales por concepto de créditos nómina y los dirigidos a empleados y directivos de las entidades bancarias; así como los financiamientos correspondientes a regímenes regulados por leyes especiales.

Con fecha 6 de marzo de 2020, el Banco Central de Venezuela publicó en Gaceta Oficial N° 41.834 la Resolución N° 20-02-01, reafirmando lo establecido en la Resolución N° 19-09-01, e incluyendo los microcréditos para ser expresados en Unidades de Valor de Crédito Comercial (UVCC), que resulta de dividir el monto en bolívares a ser liquidado del crédito otorgado entre el Índice de Inversión vigente para la fecha, que será determinado por el Banco Central de Venezuela tomando en cuenta la variación del tipo de cambio de referencia del mercado y publicado por éste. La Resolución N° 19-09-01 es derogada por la Resolución N° 20-02-01 a partir de su entrada en vigencia.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene créditos Bs. 658.464.830.860, por concepto de créditos comerciales objeto de las medidas establecidas por el Banco Central de Venezuela en la Resolución N° 20-02-01. Al 30 de junio de 2020, no mantenía este por este concepto.

### Cartera Única Productiva Nacional

De acuerdo con lo establecido en el Decreto Constituyente, publicado en Gaceta Oficial N° 6.507 de fecha 29 de enero de 2020, se creó la Cartera Única Productiva Nacional, la cual estará especialmente conformada para el financiamiento de los sectores agroalimentarios, manufacturero, turístico, salud e hipotecario. Mediante a la Disposición

Derogatoria Única incluida en este Decreto, a partir de su entrada en vigencia son derogadas las disposiciones normativas que regulan las carteras dirigidas.

Asimismo, el Decreto Constituyente también incluye la creación del Comité Rector de la Cartera Única Productiva Nacional, el cual tendrá entre sus atribuciones la aprobación de la política, direccionamiento, regulación y evaluación de los recursos que se dispongan para el financiamiento de dicha cartera, así como su impacto en la materialización de los planes productivos y el establecimiento de requisitos de desempeño.

Con fecha 6 de marzo de 2020, el Banco Central de Venezuela publicó en Gaceta Oficial N° 41.834 la Resolución N° 20-02-01, donde estableció que los créditos de la Cartera Productiva Única Nacional se expresarán en Unidades de Valor de Crédito Productivo (UVCP), que resulta de dividir el monto en bolívares a ser liquidado del crédito otorgado entre el Índice de Inversión vigente para la fecha, que será determinado por el Banco Central de Venezuela tomando en cuenta la variación del tipo de cambio de referencia del mercado y publicado por éste. Además, establece que las instituciones bancarias no cobrarán interés alguno por concepto de las operaciones activas en moneda nacional pactadas mediante el uso de la Unidad de Valor de Crédito Productivo (UVCP).

El 8 de abril de 2020, el Comité Rector de la Cartera Productiva Única Nacional publicó la Resolución N° 2020-001, estableciendo que las nuevas liquidaciones de créditos que conformarán la Cartera Productiva Única, deberán ser dirigidos exclusivamente al sector agroalimentario. Asimismo, establece los parámetros para el cálculo de la Cartera Productiva Única de cada mes, el cual será un porcentaje máximo obligatorio de 25% de la cartera de créditos bruta, que deberá excluir el incremento por actualización de capital, producto de la aplicación de las Unidades de Valor de Crédito Comercial o Productivo (UVCC o UVCP). Las entidades bancarias podrán exceder el porcentaje máximo obligatorio establecido, en articulación con el Comité Rector y la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene Bs. 233.826.299.778 y Bs. 4.820.000.000, respectivamente, por concepto de créditos productivos medidos en UVCP, representando el 24,06% y 7% de la cartera de créditos bruta.

#### 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 2020

Tipo de créditos	% requerido	% mantenido	Saldo mantenido	Base de cálculo de la cartera de créditos bruta
Microcrédito	(c)	3	0,07	50.196.100
Cartera de créditos bruta al cierre del semestre anterior				

#### 30 de junio de 2020

Tipo de créditos	% requerido	% mantenido	Saldo mantenido	Base de cálculo de la cartera de créditos bruta
Microcrédito	(c)	3	-	15.101.050.870
Cartera de créditos bruta al cierre del semestre anterior				

(a) 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.

#### 6. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR

Los intereses y comisiones por cobrar, comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores:		
Para negociar	-	-
Disponibles para la venta	1.264.985.604.157	233.549.285.070
Mantenidas hasta su vencimiento	163.189.560.168	30.129.043.332
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	450.000.000	166.666.667
Otros títulos valores	80.413	78.925
	<u>1.428.625.244.738</u>	<u>263.845.073.994</u>
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos:		
Créditos vigentes	2.713.003.424	1.097.307.809
Créditos en litigio	-	-
Créditos vencidos	5.590.327	150.412.445
Mora	2405214	15.036.774
Créditos a microempresas	271680	111.456.511
	<u>2.721.270.645</u>	<u>1.374.213.539</u>
Otras comisiones por cobrar	<u>527.976.971</u>	<u>30.389.592</u>
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(591.669.288)	(591.669.288)
	<u>1.431.282.823.066</u>	<u>264.658.007.837</u>

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

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del semestre	(591.669.288)	(72.005.041)
Más:		
Acumulación del semestre con cargo a gastos	-	(519.664.247)
Saldo final del semestre	<u>(591.669.288)</u>	<u>(591.669.288)</u>

#### 7. BIENES REALIZABLES

Los bienes realizables están conformados por lo siguiente:

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Bienes Fuera de Uso	5.183.709.044	25.668.575
Provisión y/o apartado para bienes realizables	(155.171.171)	(15.224.865)
	<u>5.028.537.873</u>	<u>10.443.710</u>

Los bienes fuera de uso, corresponden a construcciones en proceso al cierre del ejercicio.

Durante el segundo y primer semestre de 2020, el Banco registró gastos por mantenimiento de bienes inmuebles realizables por Bs. 6.417.144 y Bs. 6.417.674, respectivamente, en la cuenta de gastos por bienes realizables.

#### 8. BIENES DE USO

Los bienes de uso están conformados por lo siguiente:

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Mobiliario y equipos	80.661.950.615	10.890.544.474
Edificaciones e instalaciones	68.355	68.355
Equipos de transporte	8	8
	<u>80.662.018.978</u>	<u>10.890.612.837</u>
Depreciación acumulada	(3.683.339.099)	(634.535.326)
	<u>76.978.679.879</u>	<u>10.256.077.511</u>
Terrenos	83	83
	<u>76.978.679.962</u>	<u>10.256.077.594</u>

Durante el segundo y primer semestre de 2020, el Banco registró en el rubro de "Mobiliario y Equipos" Bs. 69.736.842.902 y Bs. 7.760.405.595, respectivamente, correspondientes a adquisiciones y pagos de equipos de seguridad, computación y otros.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020 y de 2019, el gasto de depreciación ascendió a Bs. 3.048.803.773 y Bs. 458.197.454, respectivamente, registrado en el rubro de "Gastos generales y administrativos".

#### 9. OTROS ACTIVOS

Los otros activos están conformados por lo siguiente:

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Gastos diferidos, netos de amortización:		
Gastos de organización e instalación	1.174.609	1.174.609
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	1.122	1.122
Software Varios	12.776.025.356	2.213.505.489
Software (reconversión monetaria)	5.135.055	5.135.055
Licencias	17.354.703.734	5.053.385.495
Valor de Origen (reconversión monetaria)	14.645	14.644
Amortización acumulada	(3.444.076.246)	(1.260.967.639)
	<u>26.692.978.275</u>	<u>6.012.248.775</u>
Bienes diversos:		
Existencia de papelería y efectos varios	11.635.126.349	5.018.106.301
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 15)	<u>23.783.544</u>	<u>23.783.544</u>
Partidas por aplicar:		
Otras partidas por aplicar	<u>295.292.580.282</u>	<u>86.773.947.108</u>
Títulos Valores Vencidos	<u>28.596.444.886.267</u>	<u>4.816.947.660.875</u>
Varios	<u>1.759.579.255.484</u>	<u>795.365.263.631</u>
Provisión para otros activos	<u>(16.023.579.032.620)</u>	<u>(2.024.764.620.016)</u>
	<u>14.666.089.577.581</u>	<u>3.685.376.390.218</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los gastos diferidos incluyen Bs. 5.135.055 por de gastos incurridos en proceso de reconversión monetaria.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los bienes diversos corresponden a papelería y materiales de oficina.

Al 31 de diciembre de 2020, los títulos valores vencidos incluyen Bs. 10.460.062.089.477 (Bs. 1.931.199.857.525 al 30 de junio de 2020), correspondientes a Bonos Globales 2018 y Bono Soberano 2019, vencidos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela y Bs. 18.136.382.796.790 (Bs. 2.885.747.803.350 al 30 de junio de 2020) de intereses correspondientes a cupones vencidos de títulos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, los cuales a la fecha de estos estados financieros no han sido cobrados. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene provisión por Bs. 16.023.572.608.304 y Bs. 2.024.758.195.700, respectivamente, por estos conceptos.

En fecha 25 de diciembre de 2019, el Banco solicitó autorización a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario para constituir la provisión requerida por los títulos valores y rendimientos vencidos por US\$ 13.534.577 de manera progresiva y consecutiva en lapso 12 meses contra la cuenta 352.00 "Ganancia o Pérdida por Fluctuación Cambiaria de Activos y Pasivos en moneda extranjera" Mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-05145 de fecha 22 de septiembre de 2020, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario autorizó al Banco a constituir provisiones requerida por los títulos valores y rendimientos vencidos de manera progresiva y consecutiva en lapso 12 meses contra la cuenta 352 "Ganancia o Pérdida por Fluctuación Cambiaria de Activos y Pasivos en moneda extranjera". El Banco inició en octubre de 2020 con la constitución mensual de la referida provisión. Al 31 de diciembre de 2020 el Banco ha constituido US\$ 3.383.644, restando provisionar US\$ 10.150.933.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, las otras partidas por aplicar, incluyen principalmente:

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Ventas intercambio nacional	6.499.860.743	4.855.831.321
Compensación nacional maestro	223.947.066.603	51.814.991.842
Operaciones por cobrar P2P	63.899.156.598	29.456.519.580
Otros	<u>946.496.338</u>	<u>646.604.365</u>
	<u>295.292.580.282</u>	<u>86.773.947.108</u>

La cuenta de "Varios" se compone como sigue:

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Anticipo a proveedores (a)	52.284.834.141	3.619.801.666
Impuestos pagados por anticipado (Nota 15)	42.145.705.357	11.398.506.660
Otros gastos pagados por anticipado (b)	11.275.571.541	6.097.941.796
Deposito a la vista restringido (g)	627.438.557.774	115.841.497.212
Erogaciones recuperables	60.159.800	-
Cuenta por cobrar temporal (f)	-	531.851.213.244
Otras cuentas por cobrar varias	1.026.374.426.970	126.556.303.152
Diferencias del ajuste por redondeo en la reconversión monetaria	(99)	(99)
	<u>1.759.579.255.484</u>	<u>795.365.263.631</u>

Otras cuentas por cobrar varias:

Consumos Masterd Card (e)	937.091.803.667	106.794.703.698
Licencias y software	62.221.802.195	15.731.594.314
Obras en ejecución – mejoras, remodelaciones de agencias (c)	10.721.667.333	27.792.440
Pólizas de seguro y primas de seguro por cobrar	6.003.037	3.027.940
Cuentas por cobrar financieras	25.163.468	-
Varios	3.186.500.374	3.891.312.753
Otros (d)	<u>13.121.486.896</u>	<u>107.872.007</u>
	<u>1.026.374.426.970</u>	<u>126.556.303.152</u>

(a) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los anticipos a proveedores incluyen principalmente Bs. 30.014.753.158 y Bs. 1.807.780.598 correspondientes a anticipo a proveedores por adquisición de equipos, respectivamente y, Bs. 1.790.902.728 y Bs. 1.790.902.728, como anticipos para la adquisición de tarjetas de crédito, respectivamente. Así mismo, al 31 de diciembre de 2020 incluyen anticipos por adquisición de bienes y servicios de Bs. 17.647.134.571.

(b) Al 31 de diciembre de 2020, los otros gastos pagados por anticipado, incluyen principalmente; Bs. 7.452.385.251 por uniformes, Bs. 651.618.331 por mantenimientos de equipos; Bs. 2.678.646.413 por póliza de seguro. Al 30 de junio de 2020, los otros gastos pagados por anticipado, incluyen principalmente Bs. 1.385.912.346 por mantenimientos de equipos; Bs. 1.264.996.138, por alquileres pagados por anticipado, Bs. 2.257.457.010 por mantenimiento y arrendamientos pagados por anticipado, y Bs. 844.894.940 por pagos a Fonacit.

(c) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene registrado Bs. 10.721.667.333 y Bs. 27.792.440, respectivamente, por concepto de remodelaciones y mantenimientos efectuados a la Red de Agencias con un período de amortización menor a un año.

(d) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020 y de 2019, las otras, incluyen principalmente Bs. 1.422.217.044 y Bs. 12.232.836, respectivamente, correspondientes a pólizas colectivas; así mismo Bs. 11.699.269.852 y Bs. 72.155.886, respectivamente, correspondiente a préstamos por empleados.

(e) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los consumos MasterCard, corresponde a saldos mantenidos por cobrar a esa franquicia por concepto de consumos internacionales de clientes en punto de Banco Sofitasa. Durante el mes de febrero de 2021, MasterCard inició con el pago de dichos consumos, transfiriendo los montos al banco corresponsal en el exterior designado por Banco Sofitasa Banco Universal, C.A. para recibir dichos pagos.

(f) Al 30 de junio de 2020, las cuentas por cobrar temporal, corresponden a un contrato de procura con Inversiones Martinique, C.A. por un monto de US\$ 2.608.307, producto de los saldos que se mantenían el Banco en las cuentas de disponibilidad en Activo International Bank Inc (AIB), este contrato de cesión en procuración, establece el compromiso de Inversiones Martinique, C.A. de recuperar y gestionar la recuperación de dichos saldos. Dicho contrato tiene como único objeto que Inversiones Martinique, C.A. realice las gestiones de cobranza, gestionar el retorno y salvaguardar los fondos de Banco Sofitasa y de sus clientes; así iniciar la recuperación inmediata del saldo depositado en AIB. En el semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, el Banco y la Compañía relacionada anularon el mencionado contrato y la relacionada transfirió al banco corresponsal en el exterior designado por el Banco el monto de US\$ 2.608.307.

(g) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene saldos en Euroclear Bank por Bs. 627.438.557.774 y Bs. 115.841.497.212, respectivamente (equivalentes a US\$ 568.110), correspondiente a cupones pagados y bloqueados por dicha institución.

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión mantenida para otros activos durante el segundo y primer semestre 2020:

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Saldo al principio del semestre	(2.024.764.620.016)	(396.230.070.417)
Constitución de provisión	(718.485.969.786)	(183.403.704.371)
Provisión creada contra el patrimonio (Nota 16)	(3.011.894.974.996)	-
Actualización cambiaria de provisión	<u>(10.268.433.467.822)</u>	<u>(1.445.130.845.228)</u>
Saldo al final del semestre	<u>(16.023.579.032.620)</u>	<u>(2.024.764.620.016)</u>

Mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-05145 de fecha 22 de septiembre de 2020, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario autorizó al Banco a constituir provisiones requerida para los títulos valores y rendimientos vencidos por US\$ 13.534.577, de manera progresiva y consecutiva en lapso 12 meses contra la cuenta 352 "Ganancia o Pérdida por Fluctuación Cambiaria de Activos y Pasivos en moneda extranjera". El Banco inició en octubre de 2020 con la constitución mensual de la referida provisión. Al 31 de diciembre de 2020 el Banco ha constituido US\$ 3.383.644, restando provisionar US\$ 10.150.933.

## 10. CAPTACIONES DEL PÚBLICO

En Gaceta Oficial N° 41.575 de fecha 30 de enero de 2019, mediante Aviso Oficial, el Banco Central de Venezuela, vigente a partir del 1° de febrero de 2019, estableció que la tasa de interés para los depósitos de ahorro, incluidos las cuentas de activos líquidos, será del 21% anual calculada sobre saldos diarios. Asimismo, estableció que los depósitos a plazo fijo y operaciones en las cuales se emitan certificados de participaciones a plazo, se pagará 24% anual, este aviso oficial, derogó la Resolución N° 13-11-02 publicada en Gaceta Oficial N° 40.314 de fecha 12 de diciembre de 2013.

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 de personas naturales 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 cobrados por personas naturales superiores a Bs. 20.000,01, así como para personas jurídicas. 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. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene captaciones de entidades oficiales por Bs. 41.068.353.905 y Bs. 8.570.637.927, respectivamente.

### Cuentas corrientes remuneradas

Las cuentas corrientes remuneradas generaron intereses a una tasa anual de 0,10% durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020.

### Depósitos de ahorro

Los depósitos de ahorros generaron intereses a una tasa anual de 21%, durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020.

### Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo mantenidos a un mínimo de 31 días generaron intereses a una tasa anual de 24% durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020.

### Depósitos y certificados a la vista

Los depósitos y certificados a la vista, generaron tasas de interés entre 1% y 3%, para el segundo y primer semestre de 2020.

Durante el segundo y primer semestre de 2020, el Banco reconoció gastos de intereses en cuentas corrientes remuneradas por Bs. 44.094.634 y Bs. 29.508.879, respectivamente, registrados en el rubro "Gastos financieros".

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

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, las captaciones y obligaciones con el BANAVIH por Bs. 36.858.730 y Bs. 5.056.251, 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 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año: Depósitos a la vista de instituciones financieras del país, sin interés	-	-
Financiamiento de otras instituciones financieras del país bajo la modalidad overnight	750.000.000.000	-
Otras obligaciones con instituciones financieras del país, con tasas de interés entre 95% y 110%	-	4.612.848.919
	<u>750.000.000.000</u>	<u>4.612.848.919</u>

#### 13. INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

Los intereses y comisiones por pagar comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Gastos por pagar por captaciones del público: Otras obligaciones por intermediación financiera	5.497.685.222	2.649.660.348
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	9.166.666.668	-
	<u>14.664.351.890</u>	<u>2.649.660.348</u>

#### 14. ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS

Las acumulaciones y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Aportes y retenciones laborales por pagar	119.624.982	323.961.964
Varias:		
Alquileres por pagar	625.083.287	493.707.894
Servicios por pagar	78	2.000.078
Utilidades por pagar	-	1.314.861.976
Bono vacacional por pagar	6.631.843.155	1.692.133.651
Otras obligaciones contractuales con el personal por pagar	1.125.961.257	181.775.170
Impuestos por pagar (a)	3.177.794.389	2.662.421
Impuesto retenidos al personal y accionistas	156.660.247	7.154.028
Impuestos retenidos a terceros (b)	24.761.054.505	3.431.177.422
Primas de seguros retenidas a prestatarios	-	222.516
Bonificaciones por pagar (c)	2.265.252.693	1.090.651.017
Diferencias del ajuste por redondeo en la reconversión monetaria	(42)	(42)
Operaciones por pagar maestro(d)	392.929.857.514	79.584.863.782
Otras cuentas por pagar varias (e)	1.227.306.409.491	224.639.021.713
	<u>1.658.979.916.574</u>	<u>312.440.231.626</u>
Provisiones para créditos contingentes (Nota 19)	2	2
Otras provisiones:		
Provisión por antigüedad	10.716.653.813	10.044.470.373
Provisión para impuestos	192.574.740	321.678.814
Apartado para las comunas (h)	2.351.922.514	396.050.339
Apartado para prevención integral contra la legitimación de capitales (f)	921.752.215	154.389.838
Provisiones para intereses sobre prestaciones sociales	210.661.558	41.190.759
Provisión Ley del Deporte (g)	519.681.832	69.297.329
	<u>14.913.246.672</u>	<u>11.027.077.452</u>
Ingresos diferidos (i)	1.521.645.526	939.897.043
Partidas por aplicar (j)	296.927.919.789	148.677.994.345
	<u>1.972.462.353.543</u>	<u>473.409.162.432</u>

(a) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los impuestos por pagar corresponden a recaudación de Convenios Especiales e Impuesto al Valor Agregado facturado por cuenta del Banco, el cual fue pagado en el mes siguiente.

(b) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los impuestos retenidos a terceros 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 2020, las bonificaciones por pagar, 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 2020, las cuentas por pagar maestro, corresponden a operaciones realizadas por clientes del Banco en otras instituciones del sistema financiero nacional.

(e) Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, las otras cuentas por pagar varias, incluyen Bs. 953.815.400.856 y Bs. 176.099.161.791, respectivamente, correspondientes a intereses sobre cupones de bonos por pagar a clientes del Banco. Asimismo, el Banco mantiene cheques en dólares por pagar a clientes Bs. 190.502.491.983 y Bs. 35.171.720.993, respectivamente, (equivalentes a US\$ 172.489) los cuales a la fecha de este informe no han sido cobrados por los clientes.

(f) 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 2020, el Banco mantiene Bs. 921.752.215 y Bs. 154.389.838, respectivamente, como provisión por este concepto.

(g) 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 2020, el Banco mantiene registrado Bs. 519.681.832 y Bs. 69.297.329, respectivamente, por este concepto.

(h) 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 2020, el Banco mantiene registrada una provisión para aportes comunales de Bs. 2.351.922.514 y Bs. 396.050.339, respectivamente. Con fechas 14 de enero de 2021 y 13 de julio de 2020, el Banco enteró los aportes correspondientes al segundo y primer semestre de 2020, respectivamente, ambos notificados al Servicio Autónomo Fondo Nacional de los Consejos Comunales (SAFONACC) en las mismas fechas.

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

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Ingresos financieros cobrados por anticipado	1.812.843	136.117.047
Otros ingresos diferidos	1.519.832.683	803.779.996
	<u>1.521.645.526</u>	<u>939.897.043</u>

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

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Transferencias a otros Bancos pendientes por regularizar	169.513.508.458	93.505.199.839
Operaciones por pagar P2P	89.467.788.945	41.871.165.863
Partidas acreedoras en moneda extranjera	19.089.287.506	10.266.577.353
Por Pagar Finanzas	10.936.077.792	919.286.724
Pagos múltiples a otros Bancos	1.815.021.567	126.988.312
Sobrantes de caja	735.913	7.800.000
Otras partidas por aplicar	<u>6.105.499.608</u>	<u>1.980.976.254</u>
	<u>296.927.919.789</u>	<u>148.677.994.345</u>

Las partidas acreedoras en moneda extranjera, corresponde a transferencias en divisas que han sido devueltas por el Banco corresponsal del exterior, ya que, requieren información adicional del beneficiario, así como nuevas instrucciones para completar la transferencia.

Los pagos múltiples a otros Bancos, corresponde a transferencias a otros Bancos, créditos directos, pagos a nómina y a proveedores, las cuales fueron regularizadas en enero de 2021.

## 15. RÉGIMEN FISCAL

### 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.

### Gasto de impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantenía una provisión para impuestos sobre la renta de Bs. 2.000.000.000 y Bs. 650.000.000, respectivamente.

A continuación, se presenta la conciliación entre la ganancia contable y el enriquecimiento neto fiscal estimada por el año terminado el 31 de diciembre de 2020:

Ganancia según libros	52.309.457.051
Más:	
Partidas no deducibles	696.050.686.010
Partidas gravables	7.936.918
Menos:	
Partidas no gravables	(1.049.754)
Partidas deducibles	(5.599.612.579)
Rentas sujetas a impuestos proporcionales	(16.627.384.571)
Rentas exentas	<u>(812.813.719.310)</u>
Pérdida fiscal neta estimada	<u>(86.673.686.235)</u>

Renta extraterritorial (dividendo) 16.627.384.571

Impuesto proporcional 2.494.107.686

### 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 2020, se detalla a continuación:

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Impuesto sobre la renta corriente estimado	2.000.000.000	650.000.000
Impuesto diferido	<u>23.783.544</u>	<u>23.783.544</u>
	<u>2.023.783.544</u>	<u>673.783.544</u>

Anticipo de Impuesto sobre la renta pagado:

	<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Anticipo de Impuesto sobre la renta	<u>42.134.778.201</u>	<u>11.388.958.814</u>

Por recuperar:

Impuesto según declaración estimada (Nota 9)	<u>42.145.705.357</u>	<u>11.398.506.660</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. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene pérdida fiscal territorial trasladable por Bs. 41.480.273.596 y pérdida fiscal extraterritorial por Bs. 112.162.459.

### Impuesto diferido

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene impuesto sobre la renta diferido activo registrado en el rubro de los otros activos por Bs. 23.783.544, en ambos semestres. Los cuales de acuerdo con los estimados de la gerencia serán recuperados en el futuro.

### 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. Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, no se realizaron operaciones con partes vinculadas en el exterior.

## 16. PATRIMONIO

### Capital social

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el capital social suscrito y pagado del Banco está constituido por 16.085.000.000 y 85.000.000 acciones nominativas no convertibles al portador, respectivamente, con un valor nominal de Bs. 0,00001 cada una, como se muestra a continuación:

<b>Accionistas</b>	<b>Porcentaje de participación</b>	<b>N° de acciones</b>	<b>Bs.</b>
Inversiones Mogal, C.A.	60,19	9.681.499.500	96.815,00
Sucesión Zenini Sansone, Giovanni	0,07	11.050.021	110,50
Ángel Gonzalo Medina Vivas	11,29	1.815.385.266	18.153,85
Prefabricados y Construcciones de Acero Pellizari, C.A.	7,59	1.221.048.967	12.210,49
Servicios Privados de Seguridad La Vueltosa, C.A. (Seprisev)	2,13	339.208.551	3.392,09
Sandra de Jesús Galeazzi Mogollón	9,67	1.556.205.347	15.562,05
Antonio Mogollón F, C.A.	1,33	214.360.808	2.143,61
Iraiza Josefina Sanchez de Ravelo	1,39	223.980.337	2.239,80
José Gonzalo Sánchez Gonzalez	1,39	223.979.642	2.239,80
María Hortencia Sánchez Gonzalez	1,39	223.979.649	2.239,80
Lucio José Pacheco Marciales	1,09	174.833.529	1.748,34
Inversora San Sebastián, C.A.	1,01	162.410.485	1.624,10
Pasteurizadora Táchira, C.A.	0,04	6.041.923	60,42
Edgar Ernesto Branger Moreno	0,02	3.903.434	39,03
Inversiones 1600, C.A.	0,02	3.387.582	33,88
Carlos Guillermo Galeazzi Mogollón	0,02	3.383.829	33,84
Picadora Las Vegas, C.A.	0,01	1.581.293	15,81
Ernesto Jose Branger Moreno	0,01	943.942	9,44
Herique Ignacio Branger Moreno	0,01	835.321	8,35
Inmobiliaria GAL, C.A.	0,00	612.540	6,13
Centro Comercial Tama, C.A.	0,00	409.266	4,09
Inmobiliaria San Sebastián, C.A.	0,35	56.229.173	562,29
Inversiones Don Miguel, C.A.	0,33	52.836.778	528,37
José Andelfo Mora Caicedo	0,31	49.107.505	491,08
Sucesión Julio Cesar Marquez M	0,00	208.841	2,09
Belkys Josefina Camperos Rangel	0,20	32.004.228	320,04
Sucesión Ciro Garofalo Granata	0,00	151.572	1,52
Carmen Elena Lamus de Guillen	0,00	103.432	1,03
Sucesión Erwin R. Georgi Cardenas	0,00	102.323	1,02
Jorge Enrique Fandiño Rivera	0,00	56.840	0,57
Ali Bracho Lujan	0,00	49.470	0,49
Ricolboca	0,00	47.000	0,47
María Constancia Uribe	0,00	31.875	0,32
Norma Teresa Lozada Araque	0,00	24.931	0,25
Fernando Mendez Gandica	0,00	19.129	0,19
Fundación Martin Marciales	0,02	3.619.895	36,20
Sucesión Marcial Marciales	0,02	3.619.895	36,20
Mariana Marciales de Issa	0,02	3.619.895	36,20
Mariela Marciales de Espejo	0,02	3.619.895	36,20
Mario Marciales Gonzalez	0,02	3.619.895	36,20
Maximiliano Vásquez	0,02	3.627.546	36,28
Cesar Luis Espinet Grass	0,00	13.302	0,13
Dinhora Roa de Zambrano	<u>0,02</u>	<u>3.245.348</u>	<u>32,44</u>
	<u>100,00</u>	<u>16.085.000.000</u>	<u>160.850,00</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. 5.000, con el objetivo de mejorar los indicadores de solvencia, la capitalización será efectuada una vez recibida la autorización del ente supervisor. Mediante Oficio N° SIB-II-GGR-GA-12572 de fecha 7 de noviembre de 2019, el órgano supervisor no considero procedente la solicitud de aumento de capital social ni la modificación estatutaria, por inconsistencia contenidas en la documentación presentada.

## 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 30 de junio de 2020, la reserva legal representa el 100% del capital social del Banco.

Al 31 de diciembre de y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene registrados Bs. 2.491 y Bs. 882, 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:

	<u>Resolución N° 329.99</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	802.591.541
Aplicación de 50% de los resultados del semestre	<u>3.635.503.391</u>
Saldo al 30 de junio de 2020	4.438.094.932
Aplicación de 50% de los resultados del semestre	<u>22.519.225.135</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>26.957.320.067</u>

## (Pérdida) ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta

El movimiento de las (pérdida) ganancia no realizadas originada por la valuación de las inversiones disponibles para la venta, se presenta a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Saldo al inicio del período	(4.898.723.847.278)	(1.034.989.388.714)
Más:		
Ganancia no realizada por valoración de mercado sobre las inversiones	12.014	61.887.305.515
Pérdida realizada en venta de títulos valores	-	300
Menos:		
Pérdida no realizada por valoración de mercado sobre inversiones de títulos valores	(20.677.484.126.741)	(3.925.621.764.362)
Ganancia realizada en venta de títulos valores	-	(17)
Saldo final del período	<u>(4.898.723.847.278)</u>	<u>(4.898.723.847.278)</u>

Mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-05145 de fecha 22 de septiembre de 2020, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario autorizó al Banco a constituir provisiones requerida por los títulos valores y rendimientos vencidos de manera progresiva y consecutiva en lapso 12 meses contra la cuenta 352 "Ganancia o Pérdida por Fluctuación Cambiaria de Activos y Pasivos en moneda extranjera.

## Ajustes al patrimonio

Con fecha 29 de marzo de 2019, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través de la Circular SIB-II-GGR-GNP-03578, establece los aspectos a considerar en la aplicación y registro de los beneficios netos originados por el efecto de la valoración de los activos y pasivos al tipo de cambio a libre convertibilidad fijado mediante el Convenio Cambiario N° 1, y el destino que deben dar las instituciones bancarias al beneficio neto generado por la aplicación del mencionado Convenio. En tal sentido, los beneficios generados por la aplicación del tipo de cambio establecido en el Convenio Cambiario N° 1, 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 Circular, previa autorización del Ente Regulador. Esta Circular derogó la Resolución N° 008.18 de fecha 8 de febrero de 2018, contentiva de las "Normas relativas a la aplicación y registro de los beneficios netos originados por el efecto de la actualización al tipo de cambio oficial de conformidad con el Convenio Cambiario N° 39".

De acuerdo con la normativa anteriormente indicada, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene ganancias por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera por Bs. 55.073.052.258.226 y Bs. 10.498.619.453.810, respectivamente, las cuales se incluyen en el rubro de "Ajustes al patrimonio".

Durante segundo y primer semestre del 2020, el Banco reconoció diferencias en cambio por Bs. 47.349.054.137.328 y Bs. 8.141.352.774.141, respectivamente, 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° 1.

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 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Saldo inicial	10.498.619.453.810	2.357.266.611.527
Ganancia por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera	47.349.054.137.328	8.139.241.264.187
Ganancia no realizada en operaciones de sistema cambiario	40.690.899.539	1.418.786.860
Constitución provisión para otros activos (Nota 9)	(3.011.894.974.996)	-
Ganancia no realizada en operaciones de créditos UVCP	<u>196.582.742.545</u>	<u>692.723.094</u>
	<u>55.073.052.258.226</u>	<u>10.498.619.385.668</u>

Mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV1-05145 de fecha 22 de septiembre de 2020, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario autorizó al Banco a constituir provisiones requerida para los títulos valores y rendimientos vencidos por US\$ 13.534.577, de manera progresiva y consecutiva en lapso 12 meses contra la cuenta 352 "Ganancia o Pérdida por Fluctuación Cambiaria de Activos y Pasivos en moneda extranjera. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, el Banco ha registrado el equivalente a US\$ 3.383.644 de la provisión de la provisión autorizada.

## 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, 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 2020

	Índices requeridos	Mantenidos por el Banco
Índices:		
Patrimonio/activo y operaciones contingentes ponderados con base a riesgos	12%	291,48
Patrimonio contable/activo total	9%	126,48

### 30 de junio de 2020

	Índices requeridos	Mantenidos por el Banco
Índices:		
Patrimonio/activo y operaciones contingentes ponderados con base a riesgos	12%	243,99
Patrimonio contable/activo total	9%	120,22

## 17. APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS Y PROTECCIÓN BANCARIA

El Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria (FOGADE) cuenta con los aportes de las instituciones financieras venezolanas regidas el Decreto con Fuerza, Valor y Rango de la Ley de las Instituciones del Sector Bancario. Este Fondo tiene por objeto, entre otros, garantizar los depósitos del público, realizados en estas instituciones, hasta por Bs. 0,30, por depositante en un mismo grupo financiero, cualesquiera sean los tipos de depósitos que su titular mantenga, de acuerdo con lo establecido en el artículo 128 del Decreto con Fuerza, Valor y Rango de la Ley de Instituciones del Sector Bancario.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el monto correspondiente al aporte de cada período se basa en 0,75% de los depósitos del público, calculado de acuerdo con un instructivo emitido por FOGADE, y se paga en seis cuotas mensuales. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco registró como gastos por este concepto Bs. 7.135.604.615 y Bs. 2.444.886.832, respectivamente, en el rubro de "Gastos de transformación", de acuerdo con lo establecido en el artículo 121 del Decreto con Fuerza, Valor y Rango de Ley de la Instituciones del Sector Bancario.

## 18. 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. Posteriormente, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-13810 de fecha 6 de diciembre de 2019, el Ministerio del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banca establece mediante Punto de Cuenta N° 02 de fecha 6 de diciembre de 2019, la cuota de contribución que deben efectuar las instituciones privadas supervisadas, para el primer semestre 2020. Para el segundo semestre de 2020, el Banco realizó la contribución sobre la base de la normativa anterior, por no existir un nuevo pronunciamiento al respecto.

La cuota de contribución que se deberá pagar es el uno por mil del promedio de los Activos de los dos meses anteriores al bimestre que corresponde el pago, siendo la base de cálculo el promedio del Activo del último bimestre que corresponde dicho aporte. El Banco realizó una contribución de Bs. 34.934.292.812 y Bs. 9.325.086.125 para para los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, respectivamente.

## 19. 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:

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Cuentas contingentes deudoras:		
Líneas de crédito de utilización automática	32.441.851.043	9.819.777.545
Cartas de crédito emitidas no negociadas	1	1
	<u>32.441.851.044</u>	<u>9.819.777.546</u>

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Activos de los fideicomisos	30.409.624.702	11.892.313.876
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)	17.383	1.942.869.401
Otras cuentas de orden deudoras:		
Custodias recibidas	2.723.448.443.058	508.143.201.705
Garantías recibidas	1.191.819.615.289	203.561.289.373
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	178.267.903.526	23.360.387.690
Otras cuentas de registro	583.705.375.181	168.531.439.088
	<u>4.677.241.337.054</u>	<u>903.596.317.856</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, de acuerdo con las normas establecidas en el Manual de Contabilidad, el Banco mantienen provisiones genéricas y específicas para las cuentas contingentes deudoras por Bs. 2, que se presenta en el grupo Acumulaciones y Otros Pasivos (Nota 14).

### Fideicomisos

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

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Activo de los fideicomisos:		
Disponibilidades	3.694.228.879	831.087.944
Inversiones en títulos valores	14.175.188.776	7.853.364.674
Cartera de créditos	12.012.104.232	2.855.728.192
Intereses y comisiones por cobrar	528.099.333	352.129.585
Otros activos	3.482	3.481
	<u>30.409.624.702</u>	<u>11.892.313.876</u>
Pasivo de los fideicomisos:		
Otras cuentas por pagar	312.662.945	204.627.712
Patrimonio de los fideicomisos:		
Patrimonio asignado de los fideicomisos	23.052.189.925	9.176.654.283
Resultados acumulados	7.044.771.832	2.511.031.881
	<u>30.096.961.757</u>	<u>11.687.686.164</u>
	<u>30.409.624.702</u>	<u>11.892.313.876</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, 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. 855.260.256 y Bs. 62.106.698, 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 2020, las inversiones en títulos valores presentan su mayor concentración en los depósitos a plazo fijo y certificados nominativos a la vista los cuales representan el 85,92% y 75,64%, respectivamente, y obligaciones quirografarias y papeles comerciales que representan el 14,08% y 24,36%, respectivamente,

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

### 31 de diciembre de 2020

	Valor nominal	Costo de adquisición	Amortización del costo de adquisición	Valor de mercado	Valor en libros
Inversiones en títulos valores en moneda nacional:					
Depósitos a plazo fijo en instituciones financieras del país:					
Obligaciones quirografarias con tasas de interés anual entre 26% y 88% y con vencimientos hasta septiembre de 2021.	2.016.752.900	1.516.752.900	-	1.868.865.578	1.868.865.578
Certificados nominativos, con tasa de interés anual de 80% y 110% con vencimientos hasta enero de 2021.	12.306.323.198	12.306.323.198	-	12.306.323.198	12.306.323.198
	<u>14.323.076.098</u>	<u>13.823.076.098</u>	<u>-</u>	<u>14.175.188.776</u>	<u>14.175.188.776</u>

30 de junio de 2020

	Valor <u>nominal</u>	Costo de <u>adquisición</u>	Amortización del costo de <u>adquisición</u>	Valor <u>de mercado</u>	Valor <u>en libros</u>
Inversiones en títulos valores en moneda nacional:					
Depósitos a plazo fijo en instituciones financieras del país:					
Obligaciones quirografarias con tasas de interés anual entre 22% y 75% y con vencimientos hasta abril de 2021.	2.027.850.200	1.770.450.200	-	1.913.105.624	1.913.105.624
Certificados nominativos, con tasa de interés anual de 80% y 120% con vencimientos hasta julio de 2020.	5.940.259.050	5.940.259.050	-	5.940.259.050	5.940.259.050
	<u>7.968.109.250</u>	<u>7.710.709.250</u>	<u>-</u>	<u>7.853.364.674</u>	<u>7.853.364.674</u>

Durante el primer semestre de 2020 y segundo semestre del 2019, el Departamento de Fideicomiso registró Bs. 2.542.653.513 y Bs. 231.190.428, respectivamente, como ingreso por intereses de títulos valores mantenidos en el portafolio, en el rubro de ingresos financieros.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, no se reconoció ingreso por amortización de descuento en inversiones de títulos valores.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020 y las custodias que conforman el portafolio de inversiones en títulos valores son los siguientes:

- Caja Venezolana de Valores, S.A. (Obligaciones Quirografarias).
- Bancamiga Banco Microfinanciero, C.A. (Certificados Nominativos a la Vista).
- Banco Exterior, C.A. Banco Universal (Certificados Nominativos a la Vista).
- Banco Caroní, C.A. Banco Universal (Certificados Nominativos a la Vista).

#### Cartera de crédito

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, la cartera de créditos incluye créditos vencidos por Bs. 22, en ambos semestres, sobre los cuales no se acumulan intereses.

A continuación, se muestra el resumen de la cartera de créditos:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Créditos vigentes	12.012.104.210	2.855.728.170
Créditos vencidos	<u>22</u>	<u>22</u>
	<u>12.012.104.232</u>	<u>2.855.728.192</u>

#### Patrimonios de los fideicomisos

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

Tipos de fideicomiso	31 de diciembre de 2020		30 de junio de 2020	
	Número de planes	Monto	Número de planes	Monto
Fideicomisos de administración	533	23.052.189.922	533	9.176.654.280
Fideicomisos de inversión	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>3</u>
	<u>537</u>	<u>23.052.189.925</u>	<u>537</u>	<u>9.176.654.283</u>

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

#### 31 de diciembre de 2020

Tipos de fideicomiso	Porcentaje de participación	Tipos de Fideicomiso		
		Inversión	Administración	Total
Personas naturales				
Personas jurídicas	1,27	0,08	292.088.732	292.088.732
Administraciones públicas, estatales, municipales y del Distrito Capital	73,65	3,13	16.977.010.901	16.977.010.904
Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	0,06	-	14.759.869,29	14.759.869
Personas naturales	<u>25,02</u>	<u>-</u>	<u>5.768.330.419</u>	<u>5.768.330.419</u>
Personas jurídicas	<u>100,00</u>	<u>3</u>	<u>23.052.189.922</u>	<u>23.052.189.925</u>

30 de junio de 2020

Tipos de fideicomiso	Porcentaje de participación	Tipos de Fideicomiso		
		Inversión	Administración	Total
Personas naturales	1,31	-	120.524.786	120.524.786
Personas jurídicas	52,74	3	4.839.529.981	4.839.529.984
Administraciones públicas, estatales, municipales y del Distrito Capital	-	-	793	793
Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	<u>45,95</u>	<u>-</u>	<u>4.216.598.720</u>	<u>4.216.598.720</u>
	<u>100,00</u>	<u>3</u>	<u>9.176.654.280</u>	<u>9.176.654.283</u>

#### Límite máximo de la totalidad de los fondos fideicomitidos

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 fideicomitidos no podrán exceder de cinco (5) veces del total patrimonio de la institución fiduciaria:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Patrimonio del Banco Sofitasa		
Banco Universal, C.A.	29.544.753.341.173	5.607.866.798.400
Patrimonio asignado de los fideicomisos	23.052.189.925	9.176.654.283
Relación patrimonial	0,0008	0,0016

#### 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 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Cuentas deudoras:		
Disponibilidades	6.382	7.555.222
Inversiones en títulos valores	10.997	1.935.307.556
Cartera de créditos	-	6.364
Intereses por cobrar	-	235
Otros activos	<u>4</u>	<u>24</u>
	<u>17.383</u>	<u>1.942.869.401</u>

Garantías recibidas (per contra) y otras cuentas deudoras - 41.391

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Cuentas acreedoras:		
Aportes de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	42	1.942.852.167
Obligaciones con BANAVIH y con otras instituciones	14.856	14.856
Resultados acumulados	<u>2.485</u>	<u>2.378</u>
	<u>17.383</u>	<u>1.942.869.401</u>

#### 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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no hay saldos registrados.

#### 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.

#### 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 2020, el Banco mantiene líneas de crédito de utilización automática no utilizadas por Bs. 32.441.851.043 y Bs. 9.819.777.545, 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 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Garantías hipotecarias	336.968.729.689	71.468.763.489
Documentos mercantiles	25.948.266.178	75.207.604.516
Garantía de prenda sin desplazamiento de posesión	39	39
Fianzas	828.902.619.383	56.884.919.803
Co-solicitantes	-	1.526
	<u>1.191.819.615.289</u>	<u>203.561.289.373</u>

#### 20. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Gastos por servicios externos	84.003.001.351	22.672.940.330
Gastos de traslados y comunicaciones	68.160.540.760	14.833.359.206
Gastos de seguros	8.603.129	235.035.827
Impuestos y contribuciones	49.571.341.435	9.831.608.819
Mantenimiento y reparaciones	23.824.142.693	8.118.375.606
Depreciaciones y desvalorización de bienes de uso (Nota 8)	3.048.803.773	458.197.454
Amortizaciones de gastos diferidos	2.183.108.607	738.206.438
Otros gastos generales y administrativos	<u>116.808.724.001</u>	<u>25.844.862.611</u>
	<u>347.608.265.749</u>	<u>82.732.586.291</u>

Los gastos por servicios externos, incluyen al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, principalmente, Bs. 7.780.799.229 y Bs. 3.326.900.349 por vigilancia privada, Bs. 19.396.667.727 y Bs. 6.569.587.172, por honorarios por asesorías varias, y Bs. 50.768.719.122 y Bs. 9.974.536.070 por servicios de compensación, recuperación y data crédito, respectivamente.

Los gastos por traslados y comunicaciones, incluyen al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, principalmente, Bs. 12.343.873.619 y Bs. 2.890.549.446 por pasaje y transporte, y Bs. 58.366.598.538 y Bs. 11.942.809.760 por servicios telefónicos de líneas muertas, líneas libres, circuitos de datos, celulares y acceso a internet, respectivamente.

Los otros gastos generales y administrativos, incluyen:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Papelería y efecto de escritorio	563.180.891	507.156.379
Gastos generales diversos	47.022.521.537	10.681.776.905
Alquiler de bienes	35.075.901.864	6.398.841.831
Otros gastos de Infraestructura	27.404.319.145	6.854.365.379
Propaganda y publicidad	1.604.734.062	547.677.055
Gastos legales	225.000	23.033.460
Otros gastos generales	<u>5.137.841.502</u>	<u>832.011.603</u>
	<u>116.808.724.001</u>	<u>25.844.862.612</u>

#### 21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS Y VARIOS

Los otros ingresos operativos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Comisiones por servicios prestados	429.011.392.445	153.570.760.923
Ganancia por diferencia en cambio y operaciones en moneda extranjera	10.493.841.299	4.640.277.133
Ganancia por venta y valoración de títulos valores	<u>292.228.767</u>	<u>68.157.723</u>
	<u>439.797.462.511</u>	<u>158.279.195.779</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, 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 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Ingresos operativos varios	13.870.022.053	4.250.985.573
Ingresos por servicios de asesorías	-	-
	<u>13.870.022.053</u>	<u>4.250.985.573</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los ingresos operativos varios incluyen principalmente Bs. 12.774.336.646 y Bs. 3.853.047.926 por dividendos pagados por una opción de conversión de acciones con MasterCard por ser miembros procesadores.

#### 22. OTROS GASTOS OPERATIVOS Y VARIOS

Los otros gastos operativos, comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Comisiones por servicios	171.165.873.570	42.571.823.872
Pérdida en Inversiones en Títulos Valores	36.652.374.066	8.551.265.647
Gastos por diferencias en cambio	<u>17.125.800.458</u>	<u>5.470.375.164</u>
	<u>224.944.048.094</u>	<u>56.593.464.683</u>

Los gastos operativos varios comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Proyectos consejos comunales (Nota 14)	2.351.922.514	396.050.339
Apartado para contingencias futuras	12.000.000.000	7.775.000.000
Apartado Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación	492.855.381	-
Mantenimiento de cajeros automáticos	-	6.000
Gastos de prevención integral contra legitimación de capitales	450.384.503	72.710.068
Estimado para Ley del Deportes	450.384.503	72.710.068
Provisión para otros activos	718.485.969.786	183.403.704.371
Otros gastos operativos	<u>81.717.281</u>	<u>12.567.870</u>
	<u>734.313.233.968</u>	<u>191.732.748.716</u>

El apartado para contingencia corresponde a provisiones por servicios recibidos de proveedores cuyas facturas no han sido recibidos al cierre del ejercicio.

#### 23. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>31 de diciembre de 2020</u>		<u>30 de junio de 2020</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>
<b>Activo:</b>				
Disponibilidades	6.205.757.341.164	6.205.757.341.164	957.150.096.769	957.150.096.769
Inversiones en títulos valores	13.524.798.912.003	6.035.299.023.478	2.366.663.771.855	924.557.251.848
Cartera de créditos	954.702.649.279	954.702.649.279	66.338.448.327	66.338.448.327
Intereses y comisiones por cobrar	<u>1.431.282.823.066</u>	<u>1.431.282.823.066</u>	<u>264.658.007.839</u>	<u>264.658.007.839</u>
	<u>22.116.541.725.512</u>	<u>14.627.041.836.987</u>	<u>3.654.810.324.790</u>	<u>2.212.703.804.783</u>
<b>Pasivo:</b>				
Captaciones del público	4.582.721.615.594	4.582.721.615.594	1.261.988.876.161	1.261.988.876.161
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	36.858.730	36.858.730	5.056.251	5.056.251
Otros financiamientos obtenidos	750.000.000.000	750.000.000.000	4.612.848.919	4.612.848.919
Intereses y comisiones por pagar	<u>14.664.351.890</u>	<u>14.664.351.890</u>	<u>2.649.660.348</u>	<u>2.649.660.348</u>
	<u>5.347.422.826.214</u>	<u>5.347.422.826.214</u>	<u>1.269.256.441.679</u>	<u>1.269.256.441.679</u>
<b>Cuentas de orden:</b>				
Cuentas contingentes deudoras	32.441.851.044	32.441.851.044	9.819.777.546	9.819.777.546
Activos de los Fideicomisos	30.409.624.702	30.409.624.702	11.892.313.876	11.892.313.876
Encargos de confianza	17.383	17.383	1.942.910.796	1.942.910.796
Otras cuentas deudoras	<u>4.677.241.337.054</u>	<u>4.677.241.337.054</u>	<u>903.596.317.854</u>	<u>903.596.317.854</u>
	<u>4.740.092.830.183</u>	<u>4.740.092.830.183</u>	<u>927.251.320.072</u>	<u>927.251.320.072</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 de acuerdo al valor razonable obtenido del sistema del BCV, Thomson Reuters (DataScop select) y precio por curva de rendimiento determinada por la Gerencia General de Administración Integral de riesgos.

#### 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.

## 24. 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 2020

	A un semestre	A dos semestre	A tres semestre	A cuatro semestre o más	Total
<b>Activo:</b>					
Disponibilidades	6.205.757.341,164	-	-	-	6.205.757.341,164
Inversiones en títulos valores	2.637.366.332,164	82.832.294,363	1.294.737.048,737	9.509.863.236,739	13.524.798.912,003
Cartera de créditos	942.241.060,192	868.260,944	1.076.863,050	27.637.341,230	971.823.525,416
Intereses y comisiones por cobrar	1.431.282,823,066	-	-	-	1.431.282,823,066
	<u>11.216.437.575,316</u>	<u>828.153,307</u>	<u>1.077.939,903</u>	<u>27.637.341,230</u>	<u>12.123.978,767</u>
<b>Pasivo:</b>					
Captaciones del público	4.582.721.615,594	-	-	-	4.582.721.615,594
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	36.858,730	-	-	-	36.858,730
Otros financiamientos obtenidos	750.000.000,000	-	-	-	750.000.000,000
Intereses y comisiones por pagar	14.664,351,890	-	-	-	14.664,351,890
	<u>5.347.422,826,214</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.347.422,826,214</u>

#### 30 de junio de 2020

	A un semestre	A dos semestre	A tres semestre	A cuatro semestre o más	Total
<b>Activo:</b>					
Disponibilidades	957.150.096,769	-	-	-	957.150.096,769
Inversiones en títulos valores	37.500.001,558	1.558	11.214.866,114	2.317.948.902,625	2.366.663.771,855
Cartera de créditos	49.883.997,324	2.198.666,854	510.816,384	16.256.658,571	68.850.139,133
Intereses y comisiones por cobrar	264.658,007,839	-	-	-	264.658,007,839
	<u>1.309.192,103,490</u>	<u>2.198.668,412</u>	<u>11.725.682,498</u>	<u>2.334.205.561,196</u>	<u>3.657.322,015,596</u>
<b>Pasivo:</b>					
Captaciones del público	1.261.988.876,161	-	-	-	1.261.988.876,161
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	5.056,251	-	-	-	5.056,251
Otros financiamientos obtenidos	4.612.848,919	-	-	-	4.612.848,919
Intereses y comisiones por pagar	2.649,660,348	-	-	-	2.649,660,348
	<u>1.269.256,441,679</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.269.256,441,679</u>

## 25. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

A partir de 2003, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela han celebrado diversos Convenios Cambiarios, en los cuales se establece el Régimen para la Administración de Divisas, y el tipo de cambio que rige las operaciones establecidas en dichos convenios. A partir de esa fecha, la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI), actualmente denominada Centro Nacional de Comercio Exterior (CENCOEX), se encargaba de la coordinación, administración, control y establecimiento de requisitos, procedimientos y restricciones que requiera la ejecución de dichos convenios. Hasta la fecha, CENCOEX ha emitido diversas normativas relacionadas con los registros, lineamientos, requisitos y condiciones relativas al régimen de administración de divisas.

En Gaceta Oficial N° 41.329 de fecha 26 de enero de 2018, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela publicaron el Convenio Cambiario N° 39, reimpreso mediante Gaceta Oficial N° 41.340 de fecha 14 de febrero de 2018, a través del cual se dictaron las normas que regirán las operaciones de moneda extranjera en el Sistema Financiero Nacional, y se regulan las subastas realizadas mediante el Sistema de Tipo Complementario Flotante de Mercado (DICOM), donde se estableció que 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. Este Convenio Cambiario derogó el Convenio Cambiario N° 38 de fecha 19 de mayo de 2017 y el Convenio Cambiario N° 35 de fecha 9 de marzo de 2016, donde está último establecía las operaciones de divisas con tipo de cambio protegido (DIPRO).

Posteriormente, con fecha 2 de agosto de 2018, la Asamblea Nacional Constituyente mediante Gaceta Oficial N° 41.452 emitió el Decreto Constituyente Derogatorio del Régimen Cambiario y sus lícitos, el cual deroga el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Régimen Cambiario y sus lícitos publicado en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.210 de fecha 30 de diciembre de 2015; así como, el artículo 138 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Banco Central de Venezuela publicado en Gaceta Oficial N° 6.211 de fecha 30 de diciembre de 2015, en lo que concierne exclusivamente al ilícito referido a la actividad de negociación y comercio de divisas en el país, y todas aquellas disposiciones normativas que colidan con lo establecido en el Decreto Constituyente.

Con fecha 7 de septiembre de 2018, se publicó en Gaceta Extraordinaria N° 6.405 el Convenio Cambiario N° 1, mediante el cual se dictan las normas que regirán las operaciones en moneda extranjera a través de la fluctuación de acuerdo con la oferta y demanda de las personas naturales y jurídicas en el Sistema de Mercado Cambiario, derogando así las disposiciones que a la fecha de entrada en vigencia del convenio se encontraban vigentes.

Posteriormente, con fecha 29 de marzo de 2019, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través de la Circular SIB-II-GGR-GNP-03578, estableció los aspectos a considerar en la aplicación y registro de los beneficios netos originados por el efecto de la valoración de los activos y pasivos al tipo de cambio a libre convertibilidad fijado mediante el Convenio Cambiario N° 1, y el destino que deben dar las instituciones bancarias al beneficio neto generado por la aplicación del mencionado Convenio, derogando la Resolución N° 008.18 de fecha 8 de febrero de 2018.

Con fecha 2 de mayo de 2019, el Banco Central de Venezuela, emitió Resolución 19-05-01 publicada en Gaceta Oficial N° 41.624 de fecha 2 de mayo de 2019 mediante la cual establece que las instituciones bancarias regidas por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario habilitadas para actuar como operadores cambiarios en el sistema de mercado cambiario, podrán pactar a través de sus mesas de cambio, entre clientes de esa institución, o en transacciones interbancarias, operaciones de compra y venta de monedas extranjeras por parte de las personas naturales y jurídicas del sector privado mantenidas en el sistema financiero nacional o internacional, así como por los Organismos Internacionales, las Representaciones Diplomáticas, Consulares, sus funcionarios, y los funcionarios extranjeros de los Organismos Internacionales, debidamente acreditados ante el Gobierno Nacional.

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. 1.104.430,58 y Bs. 203.906,65; al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, respectivamente.

	31 de diciembre de 2020		30 de junio de 2020	
	US\$	BS.	US\$	BS.
<b>Activo:</b>				
Disponibilidades	3.307.812	3.653.248.388,299	475.580	96.974.015,942
Inversiones en títulos valores	12.213.349	13.488.796.017,553	11.422.682	2.329.160.860,265
Rendimientos por cobrar	1.293.132	1.428.175.141,265	1.293.133	263.678.326,879
Otros Activos	12.800,626	14.137.402,639,404	27.323,460	5.571.435,075,030
	<u>29.614,919</u>	<u>32.707.622,186,521</u>	<u>40.514,855</u>	<u>8.261.248,278,116</u>
<b>Pasivo:</b>				
Captaciones del público, acumulaciones y otros pasivos	2.291,177	2.530.446.204,195	12.432,121	2.534.992.235,524
	<u>2.291,177</u>	<u>2.530.446.204,195</u>	<u>12.432,121</u>	<u>2.534.992.235,524</u>
Posición activa, neta	<u>27.323,742</u>	<u>30.177.175.982,326</u>	<u>28.082,734</u>	<u>5.726.256,042,592</u>

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

En Gaceta Oficial N° 41.385 de fecha 26 de abril de 2018, el Banco Central de Venezuela publicó la Resolución N° 18-04-01 de la misma fecha, mediante la cual establece las normas relativas a las posiciones en divisas de las instituciones bancarias, derogando la Resolución N° 99-08-01 del 19 de agosto de 1999.

Posteriormente, con fecha 27 de abril de 2018, el Banco Central de Venezuela emitió la Circular N° VOI-GOC-DNPC-02, a través de la cual decide fijar en 60% a partir del 1° de abril de 2018, el límite máximo autorizado de la posición neta en moneda extranjera en relación con los recursos propios. Asimismo, se establece que los títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela y por Petróleos de Venezuela, S.A. (PDVSA) que se encuentran aún incorporados como parte del activo de las instituciones financieras, no formarán parte del cálculo de la Posición en Moneda Extranjera. Igualmente, se excluyen las obligaciones en moneda extranjera resultantes de las operaciones que realicen las instituciones financieras, destinadas a la adquisición, mejora y fortalecimiento de sus plataformas tecnológicas con la finalidad de optimizar el servicio que prestan a los usuarios del Sistema Financiero Nacional.

Con fecha 4 de abril de 2019, mediante Resolución N° 19-04-01, publicada en Gaceta Oficial N° 41.611 de fecha 5 de abril de 2019, el Banco Central de Venezuela determinó el límite máximo que puede alcanzar la posición global neta en divisas de cada institución bancaria al cierre de las operaciones de cada día. Para ello, las instituciones bancarias deberán remitir diariamente al Banco Central de Venezuela la información correspondiente a sus posiciones largas y cortas en moneda extranjera. El límite máximo de la posición global neta en divisas de cada institución bancaria será informado por el Banco Central de Venezuela diariamente a cada una de las mencionadas instituciones.

Asimismo, con fecha 8 de abril de 2019, mediante Circular N° VOI-GOC-DNPC-004, el Banco Central de Venezuela informó a los bancos universales, de desarrollo y micro-financieros, regidos por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario y por leyes especiales, lo siguiente:

Cuando el resultado de la posición global neta en moneda extranjera sea pasiva o corta, se considerará excedido el límite máximo, y al monto excedido se le aplicará el cobro de la tasa correspondiente.

- a) Todos los activos y pasivos en divisas formarán parte de la posición global neta.
- b) La posición global neta activa o larga en moneda extranjera no estará sujeta a límite máximo temporalmente.

Asimismo, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, las posiciones en moneda extranjera en cuentas contingentes deudoras y activos de los fideicomisos, no se incluyen en el cálculo de la posición en moneda extranjera, por no representar activos o compromisos del Banco.

## 26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Otros activos:		
Cuentas por cobrar varias	-	<u>531.851.213.244</u>
Captaciones del público:		
Depósitos en cuentas corrientes:		
Edificaciones Sofitasa, C.A.	-	<u>38.855</u>
(EDISOFI, C.A.)	-	<u>38.855</u>

Al 30 de junio de 2020, las cuentas por cobrar temporal, corresponden a un contrato de procura con Inversiones Martinique, C.A. por un monto de US\$ 2.608.307, producto de los saldos que se mantenían el Banco en las cuentas de disponibilidad en Activo Internacional Bank Inc (AIB), este contrato de cesión en procuración, establece el compromiso de Inversiones Martinique, C.A. de recuperar y gestionar la recuperación de dichos saldos. Dicho contrato tiene como único objeto que Inversiones Martinique, C.A. realice las gestiones de cobranza, gestionar el retorno y salvaguardar los fondos de Banco Sofitasa y de sus clientes; así iniciar la recuperación inmediata del saldo depositado en AIB. En el semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, el Banco y la Compañía relacionada anularon el mencionado contrato y la relacionada transfirió al banco corresponsal en el exterior designado por el Banco el monto de US\$ 2.608.307.

En fecha 25 de septiembre de 2015, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emite el Oficio N° SIB-IIGIBPV-GIBPV2-31205, mediante la 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 pronunciará 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.

Mediante Comunicado N° BS-VEP-CJ068-2016 de fecha 10 de junio de 2016, el Banco remite al órgano supervisor la declaración constitucional solicitada en el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-16656 de fecha 7 de junio del 2016.

## 27. 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, reimpressa 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/VE/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 tomo 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.

## 28. OTRAS REGULACIONES

### **Sistema Integral de Criptoactivos**

Mediante Gaceta Oficial N° 41.575 de fecha 30 de enero de 2019, la Asamblea Nacional Constituyente emitió el Decreto Constituyente sobre el Sistema Integral de Criptoactivos, cuyo objetivo es crear y definir el marco regulador aplicable al mencionado Sistema. Este Decreto Constituyente tiene como ámbito de aplicación los bienes, servicios, valores o actividades relacionados con la constitución, emisión, organización, funcionamiento y uso de criptoactivos y criptoactivos soberanos, dentro del territorio nacional, así como la compra, venta, uso, distribución e intercambio de cualquier producto o servicio derivado de ellos y demás actividades que le sean conexas.

### **Registro contable de operaciones y hechos económicos expresados con criptoactivos**

Mediante Gaceta Oficial N° 41.78 de fecha 26 de diciembre de 2019, la Vicepresidencia Sectorial de Economía a través de la Superintendencia Nacional de Criptoactivos y Actividades Conexas (SUNACRIP), emitió la Providencia N° 098-2019, cuyo objetivo es establecer los parámetros para la presentación de la información financiera, re expresión de los registros contables de operaciones y hechos económicos con Criptoactivos, realizadas por las personas naturales que se encuentren obligadas a llevar registros contables, así como por las personas jurídicas, públicas y privadas, en el territorio nacional.

### **Decretos constituyentes sobre reformas tributarias**

Mediante Gaceta Oficial N° 6.507 de fecha 29 de enero de 2020, la Asamblea Nacional Constituyente emitió los siguientes Decretos:

1. Se reforma el Código Orgánico Tributario y se dictan las disposiciones preliminares aplicables a los tributos nacionales. Las normas de este Código se aplicarán en forma supletoria a los tributos de los estados, municipios y demás entes de la división político territorial. El poder tributario de los estados y municipios para la creación, modificación, supresión o recaudación de los tributos que la Constitución y las leyes le atribuyan, incluyendo el establecimiento de exenciones, exoneraciones, beneficios y demás incentivos fiscales, será ejercido por dichos entes dentro del marco de la competencia y autonomía que le son otorgadas, de conformidad con la Constitución y las leyes dictadas en su ejecución.

En este sentido, se deroga el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Código Orgánico Tributario publicado en Gaceta Oficial N° 6.152, de fecha 18 de noviembre de 2014 y todas las disposiciones legales que colidan con las materias que regula este Decreto Constituyente, las cuales estarán regidas únicamente por sus normas y por las leyes a las que éste remita expresamente.

2. Se reforma el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley Orgánica de Aduanas.
3. Se reforma parcialmente el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley que establece el Impuesto al Valor Agregado, derogando el Decreto Constituyente de Reforma de Ley que establece el Impuesto al Valor Agregado, publicado en la Gaceta Oficial N° 6.396, de fecha 21 de agosto de 2018.

## **BCV autoriza a bancos universales y casas de cambio a vender divisas en efectivo**

El Directorio del Banco Central de Venezuela, en su Sesión N° 5.194 de fecha 12 de marzo de 2020, informó mediante Circular emitida el día 13 de marzo de 2020, que los bancos universales y las casas de cambio regidos por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, podrán solicitar a la Vicepresidencia de Operaciones Internacionales del Banco Central de Venezuela, autorización para proceder a la venta de sus posiciones en moneda extranjera en efectivo derivadas de las operaciones cambiarias al menudeo.

### **Estado de alarma para atender la emergencia sanitaria del Coronavirus (COVID-19)**

Con fecha 13 de marzo de 2020, el Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 4.160, publicado en Gaceta Oficial N° 6.519 de la misma fecha, mediante el cual se declara el "Estado de Alarma para atender la emergencia sanitaria del Coronavirus (COVID-19)", en virtud del cual se adoptan medidas urgentes de protección y preservación de la salud de la población venezolana, a fin de mitigar y erradicar los riesgos de epidemias relacionados con el Coronavirus (COVID-19). Con base en lo establecido en este Decreto, el Ejecutivo Nacional podrá ordenar restricciones de circulación en determinadas zonas o áreas geográficas y la suspensión de actividades, quedando exentas ciertas actividades relacionadas con el sector de alimentos, servicios públicos, telecomunicaciones, traslado y custodia de valores, expendio de medicinas, combustibles y lubricantes, entre otros.

Con fecha 16 de marzo de 2020, el Ejecutivo Nacional anunció que todo el territorio nacional entraría en cuarentena social y colectiva a partir del 17 de marzo de 2020. La cuarentena social incluye la suspensión de actividades laborales y exceptúa los servicios esenciales mencionados anteriormente. Posteriormente, a través de los diversos decretos, el Ejecutivo Nacional anunció la extensión de la cuarentena social y colectiva.

A la fecha, el Banco se encuentra operativo llevando a cabo las operaciones que, de conformidad con las leyes y regulaciones vigentes, puede ejecutar. Considerando la emergencia sanitaria que se está viviendo en el país, la expectativa de la gerencia es que el Banco continúe operando. A la fecha, la gerencia se encuentra monitoreando los potenciales efectos que esta situación pudiera tener en los estados financieros y las operaciones futuras del Banco.

### **Decreto de Estado de Excepción y de Emergencia Económica**

Con fecha 30 de agosto de 2020, fue publicado el Decreto N° 4.275, mediante el cual se informa que ha sido prorrogado por sesenta (60) días el Decreto el Estado de Excepción y de Emergencia Económica, en virtud del cual el Ejecutivo Nacional podrá tomar medidas para preservar el orden interno, asegurar a la población el acceso oportuno a bienes, servicios, alimentos, medicinas y otros productos fundamentales.

## 29. EVENTOS POSTERIORES

### **Efecto patrimonial de la fluctuación cambiaria**

De acuerdo con lo establecido en el Convenio Cambiario N° 1, publicado en Gaceta Oficial N° 6.405 de fecha 7 de septiembre de 2018, al cierre del mes de diciembre de 2020, la tasa de cambio oficial para el registro contable de la posición en moneda extranjera se ubicó en Bs. 1.104.430 por US\$ 1,00.

Con el objeto de ampliar el entendimiento de los efectos de la posición en moneda extranjera del Banco sobre las cuentas 352.00 "Ganancia o Pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera", como consecuencia de la fluctuación en la tasa de cambio oficial, se presenta el siguiente análisis:

- El tipo de cambio oficial publicado por el Banco Central de Venezuela al 1° de marzo de 2021, se ubicó en Bs. 1.865.613,89 por US\$ 1,00.
- El efecto estimado al valorar la posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020, al tipo de cambio señalado anteriormente sobre las cuentas 352.00 "Ganancia o Pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera", y por ende, sobre el patrimonio del Banco, asciende a Bs. 20.798.376.377.146.

A la fecha del presente informe, la gerencia del Banco se encuentra en proceso de determinar los posibles efectos que tendrá la fluctuación cambiaria sobre los estados financieros del semestre que terminará el 30 de junio de 2021.

### **Normas que regirán la constitución del encaje**

El Banco Central de Venezuela emitió la Resolución N° 21-01-01 de fecha 7 de enero de 2021, publicada en Gaceta Oficial N° 42.050 de fecha 19 de enero de 2021 donde se estableció que las instituciones bancarias deberán mantener un encaje mínimo igual al 85% del monto total de las Obligaciones Netas en moneda nacional, y un 31% del monto total de las Obligaciones Netas en moneda extranjera.

Por otra parte, estableció que las instituciones bancarias que presenten un déficit de encaje, deberán pagar al Banco Central de Venezuela una tasa de interés anual de 138% sobre el monto del déficit de encaje, que será calculado diariamente por el Banco Central de Venezuela conforme a la fórmula detallada en la mencionada normativa; derogando la Resolución N° 20-03-01 de fecha 26 de marzo de 2020.

### **Unidad de Valor de Crédito (UVC)**

De acuerdo con la Resolución N° 21-01-02 de fecha 7 de enero de 2021 emitida por el Banco Central de Venezuela, publicada en la Gaceta Oficial N° 42.050 de fecha 19 de enero de 2021, se estableció que los créditos otorgados en moneda nacional a los

que se refiere la Resolución, deberán ser expresados mediante el uso de la Unidad de Valor de Crédito (UVC), resultante de dividir el monto en bolívares a ser liquidado del crédito otorgado entre el Índice de Inversión (IDI) vigente para dicha fecha, determinado por el Banco Central de Venezuela; quedando excluidas aquellas operaciones activas relacionadas con los préstamos dirigidos a los empleados y directivos de las entidades bancarias.

Entre los aspectos más relevantes de la Resolución están los siguientes:

- Los créditos otorgados en moneda nacional en el marco de la Cartera Productiva Única Nacional, una vez expresados en UVC, tendrán una tasa de interés anual del 2%.
- Los créditos comerciales y microcréditos en moneda nacional, una vez expresados en UVC, tendrán una tasa de interés anual que no podrá exceder del 10% ni ser inferior al 4%.
- Los préstamos otorgados a través de tarjetas de crédito y cuya línea de financiamiento sea igual o superior a veinte mil cuatrocientas (20.400) UVC, tendrán una tasa de interés anual que no podrá ser inferior al 10%. Esta tasa será aplicable a otras modalidades de crédito al consumo, cuyo monto sea igual o superior al límite establecido para las tarjetas de crédito. Están excluidas, aquellas operaciones activas relacionadas con tarjetas de crédito, préstamos comerciales en cuotas a ser otorgados a personas naturales por concepto de créditos nómina y otros créditos al consumo, cuyos límites o montos sean inferiores a veinte mil cuatrocientas (20.400) UVC.
- Para los créditos otorgados en el marco de la Cartera Productiva Única Nacional que consideren la modalidad de un pago único al vencimiento, se contemplará el monto total del principal e intereses expresados en UVC. De forma adicional, esta modalidad de crédito tendrá un cargo especial del 20% al momento de la liquidación del préstamo, el cual será expresado igualmente en UVC, y se deducirá del saldo deudor del préstamo al momento de la cancelación del mismo.
- Los créditos de la Cartera Única Productiva Nacional, comerciales y microcréditos otorgados con anterioridad a la entrada en vigencia de la Resolución, mantendrán las condiciones en las que fueron pactadas hasta su total cancelación.

Adicionalmente, la Resolución establece que las instituciones bancarias, no podrán pagar por los depósitos de ahorro una tasa de interés inferior al 32% anual. Asimismo, no podrán pagar una tasa de interés inferior al 36% anual, por los depósitos a plazos.

La presente Resolución entró en vigencia el 1° de febrero de 2021, derogando las Resoluciones N° 09-06-01, N° 19-01-06 y N° 20-02-01 de fechas 4 de junio de 2009, 30 de enero de 2019 y 20 de febrero de 2020, publicadas en las Gacetas Oficiales N° 39.193, N° 41.575 y N° 41.834 del 4 de enero de 2009, 30 de enero de 2019 y 6 de marzo de 2020, respectivamente.

#### ***Intermediación financiera en moneda extranjera***

Con fecha 21 de enero de 2021, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través de la Circular N° SIB-DSB-CJ-OD-00317, prohíbe a las Instituciones Bancarias otorgar créditos en moneda extranjera con los recursos obtenidos a través de la captación que resulte de los depósitos del público en moneda extranjera o cualquier otra modalidad, sin contar con la previa autorización del Banco Central de Venezuela y de esta Superintendencia.