

BANCO PLAZA, C.A. BANCO UNIVERSAL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y a la Junta Directiva de
Banco Plaza, C.A. Banco Universal

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco Plaza, C.A. Banco Universal**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, y los estados de resultados, de movimiento en las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo, por los semestres terminados en esas fechas, en bolívares nominales, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia en relación con los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Banco Plaza, C.A. Banco Universal** al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, 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.

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 GE).

LARA MARAMBIO & ASOCIADOS

Adriana Blanco E.
Contador Público
CPC N° 5.416
SBIF CP-036

República Bolivariana de Venezuela, 26 de febrero de 2018

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

	NOTAS	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES:	3, 23 y 24	<u>546.091.226.202</u>	<u>91.202.268.638</u>
Efectivo		2.607.154.504	3.381.828.535
Banco Central de Venezuela		506.403.982.611	79.181.038.297
Bancos y otras instituciones financieras del país		3.000.726.473	5.982.728
Bancos y corresponsales del exterior		53.566.325	46.782.239
Efectos de cobro inmediato		34.026.005.908	8.586.846.458
Provisión para disponibilidades		(209.619)	(209.619)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	4, 23 y 24	<u>29.448.518.791</u>	<u>9.062.841.831</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias		1.725.921.000	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta		11.858.013.594	2.902.697.034
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento		3.766.460.453	3.796.189.498
Inversiones de disponibilidad restringida		40.657.327	38.563.135
Inversiones en otros títulos valores		12.057.965.974	2.325.891.721
Provisión para inversiones en títulos valores		(499.557)	(499.557)
CARTERA DE CRÉDITOS:	5 y 24	<u>617.624.472.644</u>	<u>172.411.920.481</u>
Créditos vigentes		628.591.697.477	175.393.271.487
Créditos vencidos		359.616.544	190.782.431
Créditos en litigio		2.000.008	142.400.008
Provisión para cartera de créditos		(11.328.841.385)	(3.314.533.445)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	6, 23 y 24	<u>3.230.310.968</u>	<u>917.434.719</u>
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		348.522.883	165.621.046
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		2.767.868.667	727.085.079
Comisiones por cobrar		121.320.177	30.329.850
Provisión para rendimientos por cobrar y otros		(7.400.759)	(5.601.256)
BIENES DE USO	7	<u>26.508.642.401</u>	<u>10.123.180.316</u>
OTROS ACTIVOS	8	<u>50.451.118.647</u>	<u>9.935.088.807</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.273.354.289.653</u>	<u>293.652.734.792</u>
CUENTAS DE ORDEN	17		
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		<u>64.137.777.070</u>	<u>46.039.180.361</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		<u>10.276.581.264.205</u>	<u>412.755.929.740</u>

Ver notas a los estados financieros

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

	NOTAS	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
CAPTACIONES DEL PÚBLICO:			
Depósitos y certificados a la vista	9, 23 y 24	<u>1.141.428.695.147</u>	<u>264.017.407.862</u>
Cuentas corrientes no remuneradas		<u>983.992.667.665</u>	<u>217.334.249.737</u>
Cuentas corrientes remuneradas		878.675.573.298	187.021.866.227
Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20		41.520.268.183	8.621.326.817
Depósitos y certificaciones a la vista		23.913.065	10.204.017
Otras obligaciones a la vista		<u>63.772.913.119</u>	<u>21.680.852.676</u>
Depósitos de ahorro		4.206.380.340	913.651.332
Depósitos a plazo		145.370.806.184	45.735.119.809
Captaciones del público restringidas		7.858.780.855	34.326.881
		60.103	60.103
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:			
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	10 y 24	<u>7.261.762.804</u>	<u>2.321.028.592</u>
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:			
Gastos por pagar por captaciones del público	11, 23 y 24	<u>362.980.101</u>	<u>51.194.531</u>
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos		355.597.005	49.652.571
		7.383.096	1.541.960
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS			
	12, 22	<u>65.033.416.537</u>	<u>8.627.642.952</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.214.086.854.589</u>	<u>275.017.273.937</u>
PATRIMONIO:			
Capital social:	18	200.600.000	200.600.000
Capital pagado		200.600.000	200.600.000
Reservas de capital		212.425.000	211.422.000
Ajustes al patrimonio		14.912.569.358	7.495.371.245
Resultados acumulados		44.200.143.382	10.740.127.344
Pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	4	<u>(258.302.676)</u>	<u>(12.059.734)</u>
Total patrimonio		<u>59.267.435.064</u>	<u>18.635.460.855</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.273.354.289.653</u>	<u>293.652.734.792</u>

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017
(En bolívares nominales)

	NOTAS	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
INGRESOS FINANCIEROS:			
Ingresos por disponibilidades		<u>37.409.451.038</u>	<u>11.427.596.813</u>
Ingresos por inversiones en títulos valores		1.756.865	2.158.156
Ingresos por cartera de créditos		586.671.912	629.478.064
		36.821.022.261	10.795.960.593
GASTOS FINANCIEROS:			
Gastos por captaciones del público		<u>(8.142.440.630)</u>	<u>(2.669.993.325)</u>
Gastos por otros financiamientos obtenidos		(8.069.583.188)	(2.648.799.418)
		(72.857.442)	(21.193.907)
MARGEN FINANCIERO BRUTO:		<u>29.267.010.408</u>	<u>8.757.603.488</u>
INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS			
	5	14.328.545	3.180.145
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:			
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	5 y 6	<u>(8.288.483.410)</u>	<u>(2.191.555.361)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO:		<u>20.992.855.543</u>	<u>6.569.228.272</u>
Otros ingresos operativos	16	49.315.578.530	7.795.816.384
Otros gastos operativos	15	(4.345.369.259)	(832.356.254)
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA			
		<u>65.963.064.814</u>	<u>13.532.688.402</u>
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:			
Gastos de personal		<u>(6.827.979.802)</u>	<u>(2.771.325.517)</u>
Gastos generales y administrativos	14	(7.744.656.158)	(2.895.397.519)
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	20	(1.914.797.063)	(870.702.619)
Aportes a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario	21	(212.555.318)	(92.539.014)
MARGEN OPERATIVO BRUTO:		<u>49.263.076.473</u>	<u>6.902.723.733</u>
Ingresos operativos varios	16	17.828.858	89.300.377
Gastos operativos varios	15	(1.435.217.997)	(721.896.682)
MARGEN OPERATIVO NETO:		<u>47.845.687.334</u>	<u>6.270.127.428</u>
Ingresos extraordinarios	16	95.356.646	47.628.794
Gastos extraordinarios	15	(139.270.025)	(3.841.600)
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO:			
Impuesto sobre la renta	13	<u>47.801.773.955</u>	<u>6.313.914.622</u>
		<u>(14.340.754.917)</u>	<u>(945.766.136)</u>
RESULTADO NETO		<u>33.461.019.038</u>	<u>5.368.148.486</u>
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:			
Otras reservas de capital		1.003.000	1.003.000
Resultados acumulados y otras reservas obligatorias		33.460.016.038	5.367.145.486

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 2017
(En bolívares nominales)**

NOTAS	Reservas de capital			Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados			Pérdida no realizada en inversiones en títulos valores	Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Reservas por otras disposiciones		Superávit restringido	Superávit por aplicar	Total		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	200.600.000	200.600.000	9.819.000	272.555.390	2.667.377.515	2.705.604.343	5.372.981.858	(21.531.382)	6.035.024.866
Resultado neto	-	-	-	-	-	5.368.148.486	5.368.148.486	-	5.368.148.486
Apartado para el fondo social para contingencias	-	-	1.003.000	-	-	(1.003.000)	(1.003.000)	-	-
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	9.471.648	9.471.648
Ajuste por revaluación edificaciones e instalaciones	7 y 18	-	-	7.191.575.242	-	-	-	-	7.191.575.242
Ganancia por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera	18	-	-	31.240.613	-	-	-	-	31.240.613
Reclasificación a superávit restringido del 50% del resultado neto	18	-	-	-	2.684.074.243	(2.684.074.243)	-	-	-
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2017	200.600.000	200.600.000	10.822.000	7.495.371.245	5.351.451.758	5.388.675.586	10.740.127.344	(12.059.734)	18.635.460.855
Resultado neto	-	-	-	-	-	33.461.019.038	33.461.019.038	-	33.461.019.038
Apartado para el fondo social para contingencias	-	-	1.003.000	-	-	(1.003.000)	(1.003.000)	-	-
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	(246.242.942)	(246.242.942)
Ajuste por revaluación edificaciones e instalaciones	7 y 18	-	-	7.417.198.113	-	-	-	-	7.417.198.113
Reclasificación a superávit restringido del 50% del resultado neto	18	-	-	-	16.730.509.482	(16.730.509.482)	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	<u>200.600.000</u>	<u>200.600.000</u>	<u>11.825.000</u>	<u>14.912.569.358</u>	<u>22.081.961.240</u>	<u>22.118.182.142</u>	<u>44.200.143.382</u>	<u>(258.302.676)</u>	<u>59.267.435.064</u>

Ver notas a los estados financieros

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2017
(En bolívares nominales)**

NOTAS	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017	NOTAS	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Resultado neto	33.461.019.038	5.368.148.486	Créditos otorgados en el período	(519.125.550.176)	(125.001.146.965)
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			Créditos cobrados en el período	65.644.310.267	12.805.507.671
Provisión para incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	5	8.268.687.746	Variación neta de colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	(1.725.921.000)	573.122.612
Depreciación de bienes de uso y amortización de otros activos	7 y 8	821.297.298	Variación neta de inversiones disponibles para la venta	(9.201.559.502)	4.947.926.941
Provisión para contingencias	12	604.000.000	Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	29.729.045	64.436.025
Impuesto sobre la renta	13	14.340.754.917	Variación neta de inversiones restringidas	(2.094.192)	(1.638.560)
Variación neta de otros activos		(40.921.159.599)	Variación neta de inversiones otros títulos valores	(9.732.074.253)	138.143.750
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar		(2.312.876.249)	Bienes de uso	<u>(9.384.431.511)</u>	<u>(1.726.666.350)</u>
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos		41.461.018.669	Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(483.497.591.322)</u>	<u>(108.200.314.876)</u>
Variación neta de intereses y comisiones por pagar		<u>311.785.569</u>	VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	454.888.957.564	45.456.294.488
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	56.034.527.389	6.820.419.960	DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL PERÍODO	<u>91.202.268.638</u>	<u>45.745.974.150</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL PERÍODO	3	<u>546.091.226.202</u>
Variación neta de captaciones del público	877.411.287.285	145.287.170.497	INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA SOBRE ACTIVIDADES QUE NO REQUIEREN FLUJOS DE EFECTIVO:		
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	<u>4.940.734.212</u>	<u>1.549.018.907</u>	Créditos castigados	5	271.181.075
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	882.352.021.497	146.836.189.404	Pérdida no realizada por inversiones en títulos valores	4	(258.302.676)
			Revaluación de edificaciones en instalaciones	7 y 18	7.417.198.113

Ver notas a los estados financieros

1. ORGANIZACIÓN Y RÉGIMEN LEGAL

Organización – El Banco Plaza, C.A. Banco Universal fue constituido en Venezuela el 9 de marzo de 1989. El Banco opera como banco universal y tiene como objeto realizar todas las operaciones de intermediación financiera y sus servicios conexos, a través de la captación de fondos bajo cualquier modalidad para su colocación en créditos e inversiones en títulos valores emitidos o avalados por la Nación y empresas del Estado, de conformidad con lo establecido en el Decreto con Rango Valor y Fuerza de Ley de las Instituciones del Sector Bancario.

Régimen legal – La actividad del Banco 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 prudenciales establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, así como por las resoluciones emitidas por el Banco Central de Venezuela y demás entes reguladores.

La Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional, reimpresa por error material en Gaceta Oficial N° 39.578 de fecha 21 de diciembre de 2010, tiene como objetivo principal 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.

El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, publicado 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, tiene como objeto principal el 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. El presente Decreto Ley, entró en vigencia a partir de la fecha de publicación en Gaceta Oficial, y derogó el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario publicado en Gaceta Oficial N° 39.627 de fecha 2 de marzo de 2011.

Aprobación de los estados financieros – Los estados financieros correspondientes al semestre terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados en Acta de Junta Directiva N° 476 de fecha 10 de enero de 2018. Los estados financieros correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2017, fueron aprobados en Acta de Junta Directiva N° 452 de fecha 11 de julio de 2017 y en Acta de Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de septiembre de 2017.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

En Gaceta Oficial N° 39.637, de fecha 18 de marzo de 2011, se publicó la Resolución N° 648.10 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en la cual se difiere la presentación de los estados financieros adicionales o combinados con sus notas y el dictamen de los auditores externos como información complementaria de acuerdo con VEN-

NIF GE, hasta tanto este organismo así lo indique. Asimismo, se indica que aquellas instituciones que a la fecha de emisión de la referida Resolución hayan preparado sus estados financieros de acuerdo con VEN-NIF GE, como información complementaria, podrán presentarlos ante la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario sin considerar el diferimiento mencionado anteriormente.

Con fecha 12 de julio de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-13992, indicó el diferimiento de la presentación de la información complementaria correspondiente al cierre del primer semestre de 2017, relativa a los estados financieros combinados elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad de Aceptación General; así como los estados financieros semestrales auditados individuales de publicación ajustados por inflación. De acuerdo con esta Circular, la información complementaria sería presentada a efectos de comparación con la relativa al cierre del segundo semestre de 2017.

Posteriormente, en fecha 25 de noviembre de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-25188, notificó el diferimiento de la presentación de la información complementaria correspondiente al cierre del segundo semestre de 2017, relativa a los estados financieros combinados elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad de Aceptación General; así como los estados financieros semestrales auditados individuales de publicación ajustados por inflación. De acuerdo con esta Circular, esta información complementaria será presentada a efectos de comparación con la relativa al cierre del primer semestre de 2018.

Las normas e instrucciones 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, y de acuerdo con el análisis efectuado por la gerencia del Banco, los siguientes:

- A los fines del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo el rubro de "Disponibilidades". Según los VEN-NIF GE, se consideran adicionalmente como equivalentes de efectivo, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y colocaciones menores a 90 días sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en un valor.
- Las operaciones de venta de títulos valores con pacto a futuro de compra a un precio fijado (acuerdos de recompra - intercambio futuro a un precio ya pactado), no se consideran inversiones en títulos valores; en consecuencia, se valorizará la venta de los títulos valores y se dará de baja en la cuenta de dicha inversión. Los VEN-NIF GE establecen que si un activo financiero se vende con un acuerdo para comprarlo en el futuro por ese mismo activo u otro sustancialmente igual, a un precio fijo o a un precio de venta más la rentabilidad normal del prestamista, no se dará de baja en cuentas al activo financiero porque el transferidor retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas de la propiedad y a su vez se deberá reconocer el pasivo financiero asociado a estas operaciones.
- Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, las cuales deben cubrir créditos específicamente evaluados, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, una provisión genérica de 1% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta y de 2% para microcréditos, así como una provisión anticíclica equivalente a 0,75% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta para cubrir pérdidas latentes no identificadas del saldo de la cartera de créditos bruta. Los VEN-NIF GE no contemplan la provisión genérica, ni anticíclica y establecen el reconocimiento del deterioro del valor e incobrabilidad de los préstamos y partidas por cobrar sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad. Este valor se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo se reducirá directamente, a través de una cuenta correctora y la pérdida se reconocerá en el resultado del período.
- Los intereses sobre los préstamos vencidos o en litigio, o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o 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 riesgos 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 los 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.

- 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 "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.
- Asimismo, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario permite la revaluación de los activos registrados como bienes de uso. De acuerdo con la normativa vigente, el importe de la revaluación no podrá superar el total del patrimonio primario (Nivel I), y el registro de dicho importe se realizará en las cuentas y subcuentas de activo establecidas en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias, con contrapartida en la cuenta del rubro de patrimonio 351.00 "Ajuste por revaluación de bienes". El saldo mantenido en la cuenta 351.00 no podrá ser aplicado, utilizado ni reclasificado para capitalización, reparto de dividendos, provisiones, enjugar pérdidas, ni por otro concepto. Los VEN-NIF GE permiten el modelo de revaluación por rubros de activos, siempre y cuando el valor razonable pueda medirse con fiabilidad. Este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral con su respectivo efecto en el impuesto diferido, y se acumulará en el patrimonio como "Superávit por revaluación".
- Los gastos diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurren. Se distribuyen en los ejercicios que recibirán los beneficios de los mismos y se amortizan por el método de línea recta en un plazo no mayor a 4 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 de la entidad, se reconocerá como un gasto del período en el que se haya incurrido.
- De acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, 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 irre recuperable. 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 por la amortización del descuento o prima surtida de la compra de inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento se presenta en el rubro de "Otros ingresos operativos" y "Otros gastos operativos", respectivamente. De acuerdo con VEN-NIF GE, estas ganancias y pérdidas forman parte integrante del beneficio de los títulos valores, por lo que se presentaría en el rubro de "Ingresos financieros" o "Gastos financieros" según corresponda.
- 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.
- Los aportes especiales realizados por el Banco al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios, a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, así como el aporte social para las comunas, los cuales se encuentran tipificados en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se computan como gastos en el semestre en el cual se cancelan o efectúan los respectivos aportes, de acuerdo con lo establecido en el marco regulatorio vigente. De acuerdo con VEN-NIF GE, los gravámenes, definidos como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos y que son impuestos por los gobiernos a entidades de acuerdo

con la legislación, se reconocen de forma progresiva si ocurre el suceso que da origen a la obligación a lo largo de un período de tiempo, o al momento en el que se reconoce la actividad que produce el pago del gravamen.

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

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

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

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

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

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

Estas inversiones se registran a su valor razonable de mercado y las ganancias o pérdidas no realizadas, generadas por las inversiones en títulos valores disponibles para la venta, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio. 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 las cuales pueden 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. Asimismo, al aplicar el análisis de los flujos de efectivo descontados para aquellos bonos de la deuda pública nacional con cupones fijos denominados en moneda extranjera y pagaderos al tipo de cambio oficial vigente a la fecha de cancelación, se toma en cuenta como premisa el tipo de cambio estimado al momento del pago, excepto en aquellos casos cuando el valor teórico excede el valor de rescate anticipado, donde se toma como valor referencial este último.

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 gastos operativos" y "Otros ingresos operativos", según corresponda.

Inversiones de disponibilidad restringida: Están constituidas por fondos entregados a otra institución en fideicomiso, así como, aquellos depósitos a la vista que han sido cedidos en garantía. Las inversiones en títulos valores de disponibilidad restringida que provengan de las otras categorías de inversiones se les aplicará el criterio de valoración existente para las inversiones en títulos valores que dieron origen al registro de las mismas.

Inversiones en otros títulos valores: En esta cuenta se registran las inversiones en títulos valores que no se encuentren enmarcados en las otras clasificaciones, en los cuales se incluyen aquellos emitidos por instituciones u organismo del estado para apoyar a los sectores estratégicos en función de las políticas económicas del país, estos títulos valores se registran al costo de adquisición. 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.

b. Determinación de las provisiones para cubrir riesgos 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 el 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.

Los créditos a plazo se consideran vencidos una vez transcurridos 30 días continuos de atraso con respecto a la fecha de vencimiento. Con respecto a los créditos pagaderos en cuotas, se considera vencida la cuota una vez transcurridos 30 días continuos de atraso con respecto a la fecha de vencimiento, y la totalidad del crédito será considerada vencida, cuando exista por lo menos una cuota con 90 días de vencida y no cobrada.

Para los microcréditos pagaderos en cuotas semanales se considera vencida una cuota semanal, una vez transcurridos 7 días continuos de atraso con respecto a la fecha de vencimiento, y la totalidad del microcrédito se considera vencido cuando exista por lo menos una cuota semanal con 14 días de vencida y no cobrada. Para los microcréditos pagaderos en cuotas mensuales se considera vencida la cuota una vez transcurridos 30 días continuos de atraso con respecto a la fecha de vencimiento, y la totalidad del microcrédito se considera vencido cuando exista por lo menos una cuota con 60 días de vencida y no cobrada.

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 tienen más de 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 90 días. Independientemente de lo indicado anteriormente se provisionan en 100% aquellas partidas que tengan una antigüedad mayor a 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.

- c. Valuación de los bienes de uso –** Los bienes de uso se muestran a su costo original, menos depreciación acumulada, excepto por las edificaciones e instalaciones que son medidas al importe revaluado, determinado de acuerdo con las normas emitidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, menos depreciación acumulada. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción según sea el caso, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar y en condiciones para su uso. 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:

	<u>Años</u>
Edificaciones e instalaciones	40
Mobiliario	10
Maquinarias y equipos	8
Equipos de transporte	5
Equipos de computación	4

Las mejoras e instalaciones se deprecian en la vida útil restante del bien principal, o en su propia vida útil si esta es menor.

En Gacetas Oficiales N° 41.123 y N° 41.123 del 12 de septiembre y 28 de marzo de 2017, respectivamente, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario publicó las Resoluciones 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.

- d. 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 éstos.

- e. Apartado para prestaciones sociales –** Este apartado comprende el pasivo relacionado con los derechos adquiridos según la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT) y el contrato colectivo vigente.

De acuerdo con la LOTTT, el Banco deposita a cada trabajador por concepto de garantía de las prestaciones sociales, en una cuenta de la empresa, 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. 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.

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 apartado para prestaciones sociales se presenta en la cuenta "Provisiones para indemnizaciones laborales" en el grupo de "Acumulaciones y otros pasivos".

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, producto de las obligaciones por prestaciones sociales a la fecha de los estados financieros, es determinado considerando los pagos futuros esperados que son necesarios para liquidar las obligaciones derivadas de los servicios prestados por los empleados en el período corriente y en los anteriores, a través del método de valoración actuarial de la unidad de crédito proyectada, neto de la garantía de prestaciones sociales. El costo de servicios pasados originado por los efectos retroactivos de la LOTT es reconocido directamente en los resultados del ejercicio, por considerar que dichos beneficios son irrevocables. Las ganancias y pérdidas actuariales como resultado de la medición de las obligaciones por prestaciones sociales son reconocidas en el patrimonio.

El Banco no posee un plan de pensiones u otros programas de beneficios post-retiro para el personal, ni otorgan beneficios basados en opciones de compra sobre sus acciones.

f. Apartado para contingencias – Corresponde a provisiones reconocidas cuando el Banco tiene una obligación a la fecha de los estados financieros, como resultado de un suceso pasado, la cual puede estimarse de forma fiable, y es probable que resulte en una pérdida para el Banco. Por otro lado, los pasivos contingentes están representados por obligaciones posibles o una obligación presente que pueda estimarse de forma fiable, los cuales solo deben ser revelados en las notas a los estados financieros. La evaluación de los pasivos contingentes, así como el registro de las provisiones son realizadas por la gerencia del Banco con base en la opinión de los asesores legales y de los restantes elementos de juicio disponibles.

g. 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 irre recuperables generan un impuesto diferido activo. Asimismo, no se reconoce impuesto diferido activo por un monto mayor al impuesto basado en la renta gravable.

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

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

Los ingresos por comisiones cobradas por el Banco son registrados como ingresos cuando son efectivamente cobradas.

Los egresos financieros se registran cuando se causan.

i. Ingresos diferidos – Se registran los ingresos efectivamente cobrados de manera anticipada, los cuales se reconocen como ingresos en función al devengado. Asimismo, los ingresos generados por la venta a crédito de bienes adjudicados en pago, por un precio superior al valor según libros, se realizan en la misma proporción que se vaya amortizando el crédito o la venta a plazo. Igualmente, se contabilizan aquellos rendimientos que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada que tengan un plazo para su cobro mayor a seis meses, hasta tanto éstos sean efectivamente cobrados.

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

k. Gestión de riesgo – El Banco está expuesto principalmente a riesgos financieros y riesgos operacionales. Los riesgos financieros se dividen en riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado, el cual a su vez comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. Los objetivos, las políticas y los procesos de la gerencia del Banco para la gestión de dichos riesgos financieros se indican a continuación:

Riesgo de crédito: El Banco asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones contraídas a la fecha de vencimiento generando pérdidas financieras al Banco. La exposición al riesgo de crédito es monitoreada por el Banco a través de diversas herramientas y comités, y se aplica mediante un análisis, control y evaluación de los niveles de riesgo de los clientes o contrapartes, así como 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, o requerimientos de colaterales.

Riesgo de liquidez: Se define como la posibilidad de que un Banco no pueda atender sus compromisos de pago, o la posibilidad de que para atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos con costos financieros. La consecuencia inicial de la iliquidez es una repercusión directa en resultados, ya que el Banco se puede ver obligado a vender activos o a captar fondos a precios desfavorables. En casos extremos, la iliquidez puede llevar a la insolvencia del Banco.

El riesgo de liquidez es observado por la gerencia del Banco a través de dos perspectivas: (a) mercado/productos: considerado como el riesgo de pérdida al no poder deshacer o cerrar una posición a tiempo en el mercado en un momento dado, sin impactar en el precio de mercado o en el costo de la transacción, y (b) financiación: como el riesgo de pérdida que surge del desfase temporal en los flujos de caja entre los activos y los pasivos o de necesidades imprevistas.

La gerencia del Banco mide el riesgo de liquidez a través de fuentes de datos históricas, hipótesis relativas a determinadas partidas del balance cuyo vencimiento o saldo a una fecha debe ser estimada, así como en el propio modelo de medición y realización de back-testing para ir modelando las mediciones.

La estrategia de liquidez implica establecer, dentro de las características del mercado local, una adecuada estructura de vencimientos de activos y pasivos. El Banco estima el vencimiento de las captaciones del público sobre la base de un modelo estadístico (regresión lineal), que introduce un componente tendencial y otro volátil por productos de captaciones del público, a fin de identificar la proporción estable y variable de estos saldos en el tiempo. Estas variables se estiman mensualmente y parte de un análisis histórico que se retroalimenta con esa misma periodicidad, introduciendo cambios en la distribución de los vencimientos. Adicionalmente, dicha estrategia se traduce en un superávit de liquidez adecuado para sus necesidades operativas y extraordinarias.

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

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

Riesgo de mercado: Se deriva del hecho de que el valor de las posiciones de los instrumentos financieros mantenidos por el Banco puede verse negativamente afectado en el futuro próximo por una evolución desfavorable en los mercados financieros. En tal sentido, el riesgo de mercado se define como la posibilidad de que se produzca una pérdida en el valor de las posiciones financieras debido a un movimiento adverso de las variables de mercado, como lo son el tipo de interés y el tipo de cambio.

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de divisas. Las operaciones del Banco son esencialmente en bolívares. Cuando el Banco identifica una oportunidad de mercado a corto o mediano plazo, las inversiones podrán ser colocadas en instrumentos de divisas, atendiendo los límites regulatorios establecidos y a las disposiciones vigentes en materia cambiaria. El grado de este riesgo que asume el Banco es determinado por la posición neta y la volatilidad predominante de los tipos de cambio.

La cuantificación de la exposición al tipo de cambio se medirá como la posición abierta neta en cada moneda.

La medición del riesgo de mercado en el Banco se realiza aplicando la metodología Valor en Riesgo (VaR) con un nivel de confianza de 99%. Esta metodología busca medir la pérdida máxima en el valor de la cartera, si se mantiene ésta durante un período temporal determinado, como consecuencia de cambios en las condiciones generales de los mercados financieros debido a alteraciones de las variables intervinientes.

Riesgo operacional: El Banco asume el riesgo operacional como la posibilidad de que se produzca una pérdida directa, indirecta o lucro cesante debido a procesos internos, sistemas o personal inadecuados o defectuosos, o como resultado de acontecimientos externos. El Banco considera que cualquier exposición al riesgo que no sea catalogado como riesgo de crédito o de mercado, debe ser gestionada como fuente de riesgo operacional. La estructura de medición del riesgo operacional en el Banco se realiza a través de enfoques cualitativos y cuantitativos. El primero, basado en la identificación y análisis de los riesgos antes que ocurran eventos asociados a estos, y el segundo, sustentado principalmente en recolección de los eventos ocurridos y en la experiencia que de ellos se obtiene.

En Gaceta Ofial N° 6.356 de fecha 9 de enero de 2018, fue publicado el Decreto N° 3.239 emitido por la Presidencia de la República, mediante el cual se declara el decreto de la excepción y de emergencia económica en todo el territorio Nacional el cual entro en vigencia en fecha de su publicación.

- i. Flujos de efectivo** – Para fines de los estados de flujos de efectivo, el Banco considera sus disponibilidades como efectivo y equivalentes de efectivo, incluyendo el encaje legal y las cuentas bancarias establecidas en el Convenio Cambiario N° 20 mantenidas en el Banco Central de Venezuela, estas últimas hasta el 13 de octubre de 2016, de acuerdo a lo establecido en la Circular N° VOI-GOC-DLOC/132 emitida por el Banco Central de Venezuela.
- m. 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.
- n. Garantías recibidas** – Representan los activos de terceros que han sido recibidos en garantía de operaciones, ya sea que éstos se encuentren en poder de la institución o de terceros, los cuales son valorados de la siguiente manera: a) los títulos valores se registran de acuerdo con 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.
- o. 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 pudieran afectar los montos reportados de activos y pasivos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

3. DISPONIBILIDADES

Mediante Resolución N° 14-03-02 emitida por el Banco Central de Venezuela, y publicada en Gaceta Oficial N° 40.382 de fecha 28 de marzo de 2014, se estableció un encaje legal mínimo de 21,5% del monto total de la base de reserva de obligaciones netas y la base de reserva de inversiones cedidas; y en 31% del monto total correspondiente al saldo marginal.

Asimismo, mediante Resolución N° 11-06-01 emitida por el Banco Central de Venezuela y publicada en Gaceta Oficial N° 39.710 de fecha 11 de julio de 2011, se estableció la reducción del encaje legal en 3% para aquellas instituciones que participen en la adquisición de instrumentos emitidos en el marco del programa social Gran Misión Vivienda Venezuela. Producto de esta Resolución, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco no mantiene Certificados de Participación Desmaterializado Simón Bolívar.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene un encaje legal equivalente a 18,5% y un encaje marginal equivalente a 28%, para ambos semestres, una vez reducidos los tres puntos porcentuales establecidos en la Resolución N° 11-06-01, mencionada anteriormente.

En Resolución N° 16-08-01 de fecha 16 de agosto de 2016, publicada en Gaceta Oficial N° 40.967 de esa misma fecha, el Banco Central de Venezuela, estableció que al determinar la posición de encaje legal, deducirá

adicionalmente el monto que fuera liquidado con ocasión de la adquisición de los Certificados de Participación Desmaterializados Simón Bolívar 2016, emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. durante el año 2015, en el marco del programa social Gran Misión Vivienda Venezuela, lo cual se hará conforme a lo previsto en la Resolución N° 14-03-02, y sin perjuicio de lo dispuesto en las Resoluciones N° 15-07-01 y N° 11-06-01. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene Certificados de Participación del Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. por Bs. 1.632.614.378, para ambos semestres, registrados en el rubro de "Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento", los cuales fueron deducidos de la posición del encaje legal requerido (Nota 4).

Asimismo, mediante Resolución N° 16-09-01 con fecha 27 de septiembre de 2016, publicada en Gaceta Oficial N° 41.001 de fecha 3 de octubre de 2016, el Banco Central de Venezuela, estableció que al determinar la posición del encaje legal, deducirá adicionalmente el monto adquirido de los Certificados de Participación BANDES Agrícola 2017, emitidos por el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela durante el año 2016, lo cual se hará conforme a lo previsto en la Resolución N° 14-03-02, y sin perjuicio de lo dispuesto en las Resoluciones N° 16-08-01, N° 15-07-01 y N° 11-06-01. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene Certificados de Participación BANDES Agrícola 2017 por Bs. 2.780.316.721, para ambos semestres, que se encuentran registrados en el rubro de "Inversiones en títulos valores disponibles para la venta" (Nota 4).

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el saldo de la cuenta "Banco Central de Venezuela" incluye Bs. 276.960.710.256 y Bs. 54.844.266.870, respectivamente, correspondientes al saldo del encaje legal, adicionalmente, se mantienen Bs. 229.443.272.355 y Bs. 24.336.771.427, respectivamente, como "Otros depósitos en el BCV".

Con fecha 13 de octubre de 2016, mediante Circular N° VOI-GOC-DLOC/132, el Banco Central de Venezuela, acordó exceptuar a los bancos universales y microfinancieros regidos por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario autorizados para recibir depósitos en moneda extranjera en el sistema financiero nacional, la obligación de transferir a las cuentas del Banco Central de Venezuela la totalidad de las captaciones en moneda extranjera recibidas, de acuerdo con lo previsto en el Convenio Cambiario N° 20. Como resultado de lo anteriormente expuesto, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco no mantiene en el Banco Central de Venezuela saldos correspondientes a los depósitos en moneda extranjera de clientes contemplados en el Convenio Cambiario N° 20.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la cuenta de "Efectos de cobro inmediato" por Bs. 34.026.005.908 y Bs. 8.586.846.458, respectivamente, corresponde a operaciones de cámara de compensación a cargo del Banco Central de Venezuela. Estas operaciones fueron regularizadas dentro de los primeros días de los meses de enero de 2018 y julio de 2017, respectivamente.

4. INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES

Las inversiones en títulos valores se clasifican en los estados financieros de acuerdo con la intención por la que se adquiere el título valor y la capacidad financiera del Banco. A continuación, se presenta un resumen de la cartera de inversiones mantenida por el Banco:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	1.725.921.000	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	11.858.013.594	2.902.697.034
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	3.766.460.453	3.796.189.498
Inversiones de disponibilidad restringida	40.657.327	38.563.135
Inversiones en otros títulos valores	<u>12.057.965.974</u>	<u>2.325.891.721</u>
	29.449.018.348	9.063.341.388
Provisión para inversiones en títulos valores	<u>(499.557)</u>	<u>(499.557)</u>
	<u>29.448.518.791</u>	<u>9.062.841.831</u>

Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias

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

31 de diciembre de 2017		30 de junio de 2017	
Valor nominal	Valor razonable de mercado (En bolívares)	Valor nominal	Valor razonable de mercado

En moneda nacional:

Certificados de depósitos nominativos a la vista emitidos por el Banco Central de Venezuela, con tasas de interés entre 6% y 7% anual y con vencimientos entre enero y febrero de 2018.

1.725.921.000	1.725.921.000	-	-
---------------	---------------	---	---

Durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco realizó operaciones de absorción con el Banco Central de Venezuela, producto de estas operaciones, el Banco reconoció ingresos por intereses por Bs. 15.633.748 y Bs. 58.463.521, respectivamente, registrados en el rubro de "Ingresos por inversiones en títulos valores".

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

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

31 de diciembre de 2017

Valor nominal	Costo de adquisición (En bolívares)	Valor razonable de mercado	Ganancia (pérdida) no realizada
---------------	-------------------------------------	----------------------------	---------------------------------

En moneda nacional:

Certificados de Participación BANDES Agrícola 2018, con tasa de interés de 4% y con vencimiento en octubre de 2018 (Nota 3).

2.780.316.721	2.780.316.721	2.780.316.721	-
---------------	---------------	---------------	---

Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con tasas de interés entre 13,18% y 15,30% y con vencimientos entre febrero de 2025 y agosto de 2037.

4.125.342.000	4.881.328.350	4.726.875.184	(154.453.166)
---------------	---------------	---------------	---------------

Títulos de interés fijo emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 13,25% y 14% y con vencimientos entre septiembre de 2034 y enero de 2037.

3.465.857.000	4.127.820.229	4.054.731.261	(73.088.968)
---------------	---------------	---------------	--------------

Letras del Tesoro emitidas por la República Bolivariana de Venezuela con vencimientos entre enero y abril de 2018

254.014.000	251.609.689	253.273.252	1.663.563
-------------	-------------	-------------	-----------

Participación en empresa pública (SOGARSA) (Nota 5).

1.387.800	1.387.800	1.387.800	-
-----------	-----------	-----------	---

En moneda extranjera:

Bonos Soberanos Internacionales, con tasas de interés entre 7% y 13,625% y con vencimientos entre agosto 2018 y septiembre 2027.

73.824.975	52.272.561	22.575.293	(29.697.268)
------------	------------	------------	--------------

Títulos de Interés de Capital Cubierto, con tasas de interés de 5,25% y con vencimientos hasta marzo de 2019.

12.455.000	10.504.929	12.797.513	2.292.584
------------	------------	------------	-----------

Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 6% y 12,75% y con vencimientos hasta octubre de 2022.

24.937.500	11.075.991	6.056.570	(5.019.421)
10.798.134.996	12.116.316.270	11.858.013.594	(258.302.676)

30 de junio de 2017

Valor nominal	Costo de adquisición (En bolívares)	Valor razonable de mercado	Ganancia (pérdida) no realizada
---------------	-------------------------------------	----------------------------	---------------------------------

En moneda nacional:

Certificados de Participación BANDES Agrícola 2017, con tasa de interés de 4% anual y con vencimiento en septiembre de 2017 (Nota 3).

2.780.316.721	2.780.316.721	2.780.316.721	-
---------------	---------------	---------------	---

Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con tasas de interés entre 14,57% y 15,54% y con vencimientos entre febrero de 2024 y julio de 2033.

25.000.000	37.436.375	32.512.650	(4.923.725)
------------	------------	------------	-------------

Participación en empresa pública (SOGARSA) (Nota 5).

1.387.800	1.387.800	1.387.800	-
-----------	-----------	-----------	---

Valor nominal	Costo de adquisición (En bolívares)	Valor razonable de mercado	Ganancia (pérdida) no realizada
---------------	-------------------------------------	----------------------------	---------------------------------

En moneda extranjera:

Bonos Global, con tasas de interés entre 7% y 13,625% y con vencimientos hasta septiembre de 2027.

39.401.250	28.559.492	25.812.118	(2.747.374)
------------	------------	------------	-------------

Bonos Soberanos Internacionales, con tasas de interés entre 7,75% y 12,75% y con vencimientos hasta octubre de 2024.

34.423.725	23.713.069	17.656.839	(6.056.230)
------------	------------	------------	-------------

Títulos de interés de capital cubierto, con tasa de interés de 5,25% con vencimientos hasta marzo de 2019.

12.455.000	10.504.929	12.455.000	1.950.071
------------	------------	------------	-----------

Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 8,50% y 12,75% y con vencimientos hasta febrero de 2022.

42.393.750	32.838.382	32.555.906	(282.476)
2.935.378.246	2.914.756.768	2.902.697.034	(12.059.734)

Para aquellos títulos en moneda extranjera, el costo de adquisición es registrado utilizando el tipo de cambio oficial vigente a la fecha de compra del instrumento, mientras que el valor razonable de mercado se utiliza al tipo de cambio oficial al cierre del día. Producto de esto, la ganancia (pérdida) no realizada no es igual a la diferencia entre el valor razonable de mercado y el costo de adquisición.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró una ganancia en venta por Bs. 1.237.476.771 y Bs. 997.911.817, respectivamente, registrada en la cuenta de "Otros ingresos operativos" (Nota 16). Asimismo, durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco registró una pérdida en venta por Bs. 82.219.225 y Bs. 151.525.928, respectivamente, registrada en la cuenta de "Otros gastos operativos".

Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento

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

31 de diciembre de 2017

Valor nominal	Amortización del costo de adquisición (En bolívares)	Costo amortizado/ valor en libros	Valor razonable de mercado
---------------	--	-----------------------------------	----------------------------

En moneda nacional:

Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. Certificado de participación, con tasas de interés entre 4,66% y 6,05% y con vencimientos hasta noviembre de 2024 (Nota 3).

1.632.614.378	-	1.632.614.378	1.632.614.378
---------------	---	---------------	---------------

Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con tasas de interés entre 14,92% y 15,16% y con vencimientos hasta mayo de 2029.

981.253.000	(88.465.586)	1.219.128.066	1.289.539.655
-------------	--------------	---------------	---------------

Títulos de interés fijo, con tasas de interés entre 15,25% y 18% y con vencimientos hasta febrero de 2029.

726.512.000	(47.780.077)	908.232.666	920.903.197
-------------	--------------	-------------	-------------

En moneda extranjera:

Bonos Soberanos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, valor nominal de US\$ 689.000, con tasas de interés entre 11,75% y 12,75% y con vencimientos hasta octubre de 2026.

6.872.775	(342.538)	6.385.593	1.544.360
-----------	-----------	-----------	-----------

Bono Global 2018, emitido por la República Bolivariana de Venezuela, valor nominal de US\$ 10.000 con tasa de interés de 7% y con vencimiento en diciembre de 2018.

99.750	-	99.750	38.653
3.347.351.903	(136.588.201)	3.766.460.453	3.844.640.243

30 de junio de 2017

Valor nominal	Amortización del costo de adquisición (En bolívares)	Costo amortizado/ valor en libros	Valor razonable de mercado
---------------	--	-----------------------------------	----------------------------

En moneda nacional:

Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A. Certificado de participación, con tasas de interés de 4,66% y 6,05% anual y con vencimientos hasta noviembre de 2024 (Nota 3).

1.632.614.378	-	1.632.614.378	1.632.614.378
---------------	---	---------------	---------------

Vebonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con tasa de interés entre 15,29% y 15,49% y con vencimientos hasta mayo de 2029.

981.253.000	(71.698.547)	1.235.895.104	1.252.322.122
-------------	--------------	---------------	---------------

Títulos de interés fijo, con tasas de interés entre 15,25% y 18% y con vencimientos hasta febrero de 2029.

726.512.000	(34.788.549)	921.224.193	910.543.792
-------------	--------------	-------------	-------------

	Valor nominal	Amortización del costo de adquisición	Costo amortizado/ valor en libros (En bolívares)	Valor razonable de mercado
En moneda extranjera:				
Bonos Soberanos, emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, valor nominal de US\$ 605.820, con tasas de interés de 12,75% y 11,75% y con vencimientos en agosto de 2022 y octubre 2026.	6.872.775	(313.019)	6.356.073	3.591.237
Bono Global 2018, emitido por la República Bolivariana de Venezuela, valor nominal de US\$ 10.000, con tasa de interés de 7% y con vencimiento en diciembre de 2018.	99.750	-	99.750	64.466
	<u>3.347.351.903</u>	<u>(106.800.115)</u>	<u>3.796.189.498</u>	<u>3.799.135.995</u>

Para aquellos títulos en moneda extranjera, el costo de adquisición es registrado utilizando el tipo de cambio oficial vigente a la fecha de compra del instrumento, mientras que la amortización de la prima o descuento se realiza al tipo de cambio oficial que aplique al cierre del día. Producto de esto, la amortización del costo de adquisición no es igual a la diferencia entre el valor en libros y el costo de adquisición.

Durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco registró ingresos por Bs. 29.521 y Bs. 29.037, respectivamente, en la cuenta de "Otros ingresos operativos", correspondientes a la amortización de descuentos en inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento. Asimismo, durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró gastos por Bs. 29.758.564 y Bs. 29.465.061, respectivamente, en la cuenta de "Otros gastos operativos", correspondientes a la amortización de primas en inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento.

Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017		30 de junio de 2017	
	Valor nominal	Valor razonable de mercado	Valor nominal	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:				
Fideicomiso del Fondo Social para Contingencias	12.015.451	12.015.451	10.357.706	10.357.706
En moneda extranjera:				
Consorcio Credicard, C.A.	11.174.338	11.174.338	10.807.665	10.807.665
JP Morgan Chase, (US\$ 1.290.662 al 31 de diciembre de 2017 y US\$ 1.284.671 al 30 de junio de 2017)	12.874.354	12.874.354	12.814.596	12.814.596
PNC Pittsburgh National Corporation (US\$ 460.470 al 31 de diciembre de 2017 y US\$ 459.465 al 30 de junio de 2017)	4.593.184	4.593.184	4.583.168	4.583.168
	<u>40.657.327</u>	<u>40.657.327</u>	<u>38.563.135</u>	<u>38.563.135</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene un Fideicomiso en el Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal por Bs. 12.015.451 y Bs. 10.357.706, respectivamente, correspondiente al Fondo Social para Contingencias, de acuerdo con lo establecido en el artículo 45 de el Decreto con Rango Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario.

Adicionalmente, el Banco mantiene contratos de licencia sobre el uso de la marca Visa International Service Association para el uso no exclusivo, con carácter intransferible, de las tarjetas de crédito Visa. Asimismo, el contrato con Visa International Service Association establece la obligación de mantener depósitos en garantía en instituciones financieras en el exterior como garantía de estas operaciones colaterales. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene depósitos en garantía por Bs. 12.874.354 y Bs. 12.814.596, respectivamente, por este concepto.

El depósito en garantía en el Consorcio Credicard, C.A. corresponde a la participación del Banco en un colateral solicitado por la franquicia MasterCard, Inc a los bancos, para garantizar las operaciones de débito Maestro en Venezuela. El aporte inicial fue de Bs. 8.026.168. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, se han capitalizado intereses acumulados por un total de Bs. 3.148.170 y Bs. 2.781.497, respectivamente, y se mantienen depósitos por Bs. 11.174.338 y Bs. 10.807.665, respectivamente, por este concepto.

Inversiones en otros títulos valores

Las inversiones en otros títulos valores incluyen lo siguiente:

31 de diciembre de 2017

	Valor nominal	Costo de adquisición (En bolívares)	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:			
Valores Bolivarianos para la Vivienda con tasas de interés de 4,66% y 6,48%, y con vencimientos hasta febrero de 2028.	2.325.891.721	2.325.891.721	2.325.891.721
Valores Financieros Bandes con tasa de interés de 10% y vencimientos hasta diciembre de 2022.	9.460.000.000	9.732.074.253	9.460.000.000
	11.785.891.721	12.057.965.974	11.785.891.721
Provisión para inversiones en títulos valores	(499.557)	(499.557)	(499.557)
	<u>11.785.392.164</u>	<u>12.057.466.417</u>	<u>11.785.392.164</u>

30 de junio de 2017

	Valor nominal	Costo de adquisición (En bolívares)	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:			
Valores Bolivarianos para la Vivienda con tasas de interés de 4,66% y 6,48% y con vencimientos hasta febrero de 2028.	2.325.891.721	2.325.891.721	2.325.891.721
Provisión para inversiones en títulos valores	(499.557)	(499.557)	(499.557)
	<u>2.325.392.164</u>	<u>2.325.392.164</u>	<u>2.325.392.164</u>

Inversiones disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Valor razonable de mercado	Costo amortizado
(En bolívares)	

31 de diciembre de 2017

Menor a un año	3.047.375.707	21.163.007
Entre uno y cinco años	25.488.954	173.262.389
Entre cinco y diez años	35.869.512	2.560.817.588
Más de diez años	8.749.279.421	1.011.217.469
	<u>11.858.013.594</u>	<u>3.766.460.453</u>

30 de junio de 2017

Menor a un año	2.805.844.021	23.000.280
Entre uno y cinco años	51.849.976	176.589.905
Entre cinco y diez años	42.497.916	2.575.622.772
Más de diez años	2.505.121	1.020.976.541
	<u>2.902.697.034</u>	<u>3.796.189.498</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las instituciones financieras que mantienen los custodios de los títulos valores, así como aquellas donde se mantienen colocaciones y depósitos a plazo que conforman el portafolio de inversiones del Banco, se resumen a continuación:

- Banco Central de Venezuela (BCV).
- Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal (Fideicomiso del Fondo Social para Contingencias).
- J.P Morgan Chase (Inversiones de disponibilidad restringida).
- PNC Pittsburg National Corporation (Inversiones de disponibilidad restringida).

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, bien sea en moneda nacional o extranjera, deberán mantenerlos en custodia en el Banco Central de Venezuela.

5. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Por tipo de actividad económica:		
Industrial	310.220.792.039	34.440.767.745
Comercio mayor y detal, restaurantes y hoteles	183.534.530.004	88.774.303.161
Agropecuaria	95.035.734.005	17.447.956.657
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles, servicios técnicos y profesionales	29.960.583.735	30.419.663.028
Servicios de transporte, almacenamiento y comunicación	5.983.817.252	2.591.490.988
Servicios comunales, sociales y personales	2.966.680.957	1.705.061.920
Minas e hidrocarburos	799.958.564	122.358.000
Electricidad, gas y agua	451.217.473	224.852.427
	<u>628.953.314.029</u>	<u>175.726.453.926</u>
Provisión para cartera de créditos	<u>(11.328.841.385)</u>	<u>(3.314.533.445)</u>
	<u>617.624.472.644</u>	<u>172.411.920.481</u>
Por tipo de garantía:		
Fianzas y avales	443.339.049.499	120.038.892.717
Sin garantía	165.324.981.340	25.459.735.645
Documentos mercantiles	9.771.364.272	9.132.752.525
Hipotecaria	8.321.304.330	7.984.972.369
Prendaria	26.909.520	193.416.985
Otros	2.169.705.068	12.916.683.685
	<u>628.953.314.029</u>	<u>175.726.453.926</u>
Por vencimiento:		
Vigentes:		
Hasta 30 días	138.078.819.611	43.411.377.726
De 31 a 60 días	109.811.798.502	29.910.201.800
De 61 a 90 días	239.611.421.225	39.576.117.919
De 91 a 180 días	78.085.940.575	14.276.289.814
De 181 a 360 días	28.118.455.913	12.228.776.379
Mayores a 360 días	34.885.261.651	35.990.507.849
Vencidos	359.616.544	190.782.431
En litigio	2.000.008	142.400.008
	<u>628.953.314.029</u>	<u>175.726.453.926</u>

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

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Créditos en cuotas	258.947.954.343	88.852.735.910
Créditos a plazo fijo	278.579.994.318	59.623.520.718
Tarjetas de crédito	80.380.393.666	25.459.735.646
Créditos hipotecarios	8.594.393.721	1.343.027.602
Documentos descontados	2.403.988.090	327.977.626
Créditos en cuentas corrientes (sobregiros)	46.589.891	119.456.424
	<u>628.953.314.029</u>	<u>175.726.453.926</u>

A continuación, se indica el movimiento del saldo de la provisión para cartera de créditos:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Saldo al principio del semestre	3.314.533.445	1.213.910.401
Constitución de provisión por incobrabilidad	4.873.986.295	1.335.201.093
Constitución de provisión anticíclica	3.394.701.447	840.901.204
Castigos por cuentas incobrables	(186.726.755)	(74.423.468)
Ajustes y/o reclasificaciones	(67.653.047)	(1.055.785)
Saldo final del semestre	<u>11.328.841.385</u>	<u>3.314.533.445</u>

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene una provisión genérica para la cartera de créditos de Bs. 6.536.448.897 y Bs. 1.834.879.602, respectivamente, equivalentes al 1% sobre el saldo de capital de la cartera de créditos, excepto por el saldo de la cartera de microcréditos, para la cual el Banco mantiene una provisión genérica de 2%.

Asimismo, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene una provisión anticíclica de Bs. 4.717.149.856 y Bs. 1.317.948.408, respectivamente, equivalentes al 0,75% de la cartera de créditos bruta, de acuerdo con lo establecido en Resolución N° 146.13 de fecha 9 de septiembre de 2013, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la inmovilización de la cartera de créditos alcanzó un monto de Bs. 361.616.552 y Bs. 333.182.439, respectivamente, representada por los créditos vencidos y en litigio, según lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Asimismo, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el total de la cartera inmovilizada representa aproximadamente el 0,06% y 0,19% de la cartera de créditos bruta y el 0,61% y 1,79% del total del patrimonio del Banco, respectivamente.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las cuentas de orden incluyen Bs. 278.986.879 y Bs. 70.128.381, respectivamente, correspondientes a intereses acumulados no reconocidos como ingresos sobre la cartera de créditos, asimismo, durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco dejó de reconocer intereses netos por Bs. 182.904.757 y Bs. 7.357.238, respectivamente, que fueron registrados en cuentas de orden, hasta el momento de su cobro.

Durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco registró Bs. 14.328.545 y Bs. 3.180.145, respectivamente, como ingresos por recuperaciones de activos financieros.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los intereses cobrados por anticipado ascienden a Bs. 3.910.756.299 y Bs. 1.335.216.973, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos" (Nota 12).

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la tasa de interés máxima fijada por el Banco Central de Venezuela para operaciones activas, excepto aquellas relacionadas con las tarjetas de crédito, es de 24%, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 13-11-02, de fecha 19 de noviembre de 2013 y publicada en Gaceta Oficial N° 40.305.

Tarjetas de crédito

En Gaceta Oficial N° 41.298 y N° 41.168 de fechas 12 de diciembre y 8 de junio de 2017, respectivamente, el Banco Central de Venezuela estableció mediante Aviso Oficial, la tasa de interés activa máxima y mínima para operaciones con tarjeta de crédito en 29% y 17%, respectivamente. Adicionalmente, señaló que las instituciones del sector bancario podrán cobrar como máximo una tasa de 3% anual sobre las obligaciones morosas de sus clientes.

Cartera dirigida

El Ejecutivo Nacional por órgano de sus Ministerios, ha aprobado Leyes y Resoluciones que establecen los porcentajes mínimos que las instituciones del sector bancario deben destinar a los diversos sectores de la economía nacional. A continuación, se resumen los tipos de créditos regulados, así como sus detalles de porcentajes y bases de cálculos (en bolívares):

31 de diciembre de 2017

Tipo de créditos	% requerido	% mantenido	Saldo mantenido	Base de cálculo de la cartera de créditos bruta
Agrícola (a y b)	20	28,03	49.249.694.365	Al 30 de junio de 2017
Microcréditos (c)	3	14,05	24.691.575.638	Al 30 de junio de 2017
Manufactura (d)	10	219,61	139.686.424.022	Al 31 de diciembre de 2016
Turismo (e)	5,25	7,62	3.182.849.057	Promedio de 2016 y 2015
Hipotecario (f)	20	0,03	19.602.170	Al 31 de diciembre de 2016

30 de junio de 2017

Tipo de créditos	% requerido	% mantenido	Saldo mantenido	Base de cálculo de la cartera de créditos bruta
Agrícola (a y b)	22	27,43	17.447.956.657	Al 31 de diciembre de 2016
Microcréditos (c)	3	12,20	7.761.505.997	Al 31 de diciembre de 2016
Manufactura (d)	8	54,15	34.440.767.745	Al 31 de diciembre de 2016
Turismo (e)	2,50	4,59	1.918.551.832	Promedio de 2016 y 2015
Hipotecario (f)	20	0,03	21.413.446	Al 31 de diciembre de 2016

(a) En Gaceta Oficial N° 41.137 de fecha 25 de abril de 2017, el Ministerio del Poder Popular de Economía y Finanzas, el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura productiva y Tierras, el Ministerio del Poder Popular de Pesca y Acuicultura y el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura Urbana, publicaron la Resolución DM/N°/2017, donde establecieron los porcentajes de cumplimiento de la cartera agrícola, distribuidos de la siguiente forma: 15% para marzo, 17% para abril, 20% para mayo, 22% para junio, 15% para julio 16% para agosto, 17% para septiembre, 18% para octubre, 19% para noviembre, y 20% para diciembre de 2017.

(b) De acuerdo con lo establecido en el artículo 8 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de la Ley de Crédito para el Sector Agrario N° 6.219, las instituciones del sector bancario podrán imputar como parte de la cartera agraria, las inversiones que realicen en ciertos instrumentos de financiamiento, los cuales en ningún caso podrán exceder el 15% de la cartera agraria requerida. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco no mantiene inversiones destinadas al sector agrícola.

- (c) De acuerdo con la Décima Cuarta Disposición Transitoria de el Decreto con Rango Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, se estableció en 3% el porcentaje de cumplimiento de la cartera de microcréditos, cuya base de cálculo es la cartera bruta del semestre inmediatamente anterior al momento de su cálculo.
- (d) En Gaceta Oficial N° 41.118 de fecha 21 de marzo de 2017, se publicó la Resolución DM/N° 04/2017, emitida por el Ministerio del Poder Popular de Economía y Finanzas, donde se estableció el porcentaje mínimo obligatorio de la cartera de créditos que las instituciones del sector bancario destinarán al sector manufacturero, el cual en ningún caso podrá ser menor de 10% de su cartera de créditos bruta del año inmediatamente anterior, el cual debe ajustarse de la siguiente manera: 8% y 10% al 30 de junio y al 31 de diciembre de 2017, respectivamente.
- (e) En Resolución N° 001 emitida por el Ministerio del Poder Popular para el Turismo y publicada en Gaceta Oficial N° 41.123 de fecha 28 de marzo de 2017, se establecieron los porcentajes y condiciones de cumplimiento de la cartera distribuidos de la siguiente forma: el 2,50% y 5,25% al 30 de junio y 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Adicionalmente, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 093, emitida por el Ministerio mencionado anteriormente, se fija un aporte único y voluntario para la adquisición de Acciones Tipo "B" de la Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo (SOGATUR), el cual podrán imputar como parte de la cartera de turismo. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene inversiones en acciones por Bs. 1.387.800 (Nota 4).
- (f) En Decreto Presidencial N° 2.721 publicado en Gaceta oficial N° 41.095 de fecha 14 de febrero de 2017, se establecieron los porcentajes y condiciones de cumplimiento de la cartera hipotecaria. El cumplimiento de la misma será obligatorio para el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017. El Banco computó para el cumplimiento de esta cartera Bs. 19.602.170, correspondientes a los créditos hipotecarios determinados de conformidad con la normativa vigente.

6. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR

Los intereses y comisiones por cobrar comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores:		
Otros títulos valores	148.925.300	28.672.808
Disponibles para la venta	137.838.558	86.387.986
Mantenidas hasta su vencimiento	52.137.409	50.560.188
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	9.621.426	-
Disponibilidad restringida	190	64
	<u>348.522.883</u>	<u>165.621.046</u>
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos:		
Créditos vigentes	2.752.097.144	721.532.145
Créditos en mora	15.579.475	2.100.096
Créditos a microempresas	183.942	230.373
Créditos vencidos	8.106	8.107
Créditos en litigio	-	3.214.358
	<u>2.767.868.667</u>	<u>727.085.079</u>
Comisiones por cobrar	<u>121.320.177</u>	<u>30.329.850</u>
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	<u>(7.400.759)</u>	<u>(5.601.256)</u>
	<u>3.230.310.968</u>	<u>917.434.719</u>

7. BIENES DE USO

Los bienes de uso están conformados por lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Mobiliario, equipos y vehículos	10.509.765.347	2.502.072.204
Edificaciones e instalaciones	15.761.919.507	7.270.556.716
	26.271.684.854	9.772.628.920
Depreciación acumulada	<u>(714.725.744)</u>	<u>(301.131.893)</u>
	25.556.959.110	9.471.497.027
Obras en ejecución	951.256.840	651.256.840
Terrenos	403.500	403.500
Otros bienes	22.951	22.949
	<u>26.508.642.401</u>	<u>10.123.180.316</u>

El 22 de julio de 2015, el Banco firmó un contrato de compromiso bilateral de compra-venta con Constructora EMC 2007, C.A. para adquirir unas oficinas en la Torre San Ignacio Segunda Etapa, aún en construcción, destinadas a la nueva sede de oficinas administrativas y a un área de oficina comercial y centro de negocios. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 el Banco ha desembolsado anticipos por la cantidad de Bs. 951.256.840 y Bs. 651.256.840, respectivamente, que se presentan como "Obras en ejecución", correspondientes a las cuotas contempladas en el referido contrato hasta la terminación de la obra, la cual se estima para el segundo semestre de 2019.

En Gaceta Oficial N° 41.123 de fecha 28 de marzo de 2017, fue publicada la Resolución N° 025.17, relacionada con las "Normas Relativas a la Aplicación de la Revaluación de Activos en las Instituciones Bancarias", las cuales tienen como objetivo establecer los parámetros que las instituciones bancarias deben considerar para la aplicación de la revaluación de los activos registrados en los bienes de uso. Posteriormente, en Gaceta Oficial N° 41.261 del 20 de octubre de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario publicó la Resolución N° 101.17, donde indica las "Normas Relativas a la Aplicación de la Segunda Fase de Revaluación de Activos en las Instituciones Bancarias". Como resultado de estos pronunciamientos, durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco registró Bs. 7.417.198.113 y Bs. 7.191.575.242, respectivamente, correspondientes al "Ajuste por revaluación edificaciones e instalaciones" con crédito al patrimonio, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente.

Durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco registró gastos por depreciación y desvalorización de bienes de uso por Bs. 416.167.539 y Bs. 127.640.747, respectivamente, que incluyen Bs. 120.799.683 y Bs. 14.982.448, respectivamente, correspondientes a la amortización de la revaluación con cargo a resultados, presentada en el rubro de "Gastos generales y administrativos".

8. OTROS ACTIVOS

Los otros activos están conformados por lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Gastos diferidos, netos:		
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler, netas	5.372.628.562	1.544.839.180
Software, neto	752.618.562	361.227.518
Licencias, netas	72.780.694	74.409.376
Organización e instalaciones	6.400	127.022
Otros gastos diferidos	<u>90.942.489</u>	<u>94.487.083</u>
	<u>6.288.976.707</u>	<u>2.075.090.179</u>
Anticipos a Consorcio Credicard, C.A.	23.200.829.688	2.865.640.739
Partidas por aplicar	6.422.490.334	1.097.591.043
Gastos pagados por anticipado	5.995.730.494	497.989.461
Anticipos a proveedores	4.600.843.574	2.181.881.370
Anticipos a empleados por bonificaciones, sueldos y otros	1.482.170.404	122.520.159
Bienes diversos	1.481.591.402	501.986.028
Impuesto diferido (Nota 13)	473.203.378	450.864.870
Indemnizaciones reclamadas por siniestro	413.296.968	95.206.295
Otros	<u>100.571.610</u>	<u>55.562.707</u>
	<u>44.170.727.852</u>	<u>7.869.242.672</u>
	50.459.704.559	9.944.332.851
Provisión para otros activos	<u>(8.585.912)</u>	<u>(9.244.044)</u>
	<u>50.451.118.647</u>	<u>9.935.088.807</u>

Los anticipos a Consorcio Credicard, C.A. son otorgados principalmente para cubrir transacciones de tarjetas de crédito y débito de los clientes procesados por dicha empresa procesadora de datos, los cuales se determinan con base en el volumen transaccional de estas operaciones y se aplican a las operaciones en un plazo de un mes.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los anticipos a proveedores por Bs. 4.600.843.574 y Bs. 2.181.881.370, respectivamente, incluyen desembolsos para la remodelación de agencias, licencias, equipamiento e insumos tecnológicos del Banco.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las partidas por aplicar están compuestas principalmente, por Bs. 5.646.936.074 y Bs. 1.070.271.350, respectivamente, por conceptos de operaciones con tarjetas de crédito y débito en puntos de venta, las cuales fueron regularizadas los primeros días del mes de enero de 2018 y julio de 2017, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017, en la cuenta de "Gastos pagados por anticipado" se incluyen Bs. 482.323.764, respectivamente, por concepto de impuesto sobre la renta pagado por anticipado. Al 30 de junio de 2017 el Banco no registró anticipos por este concepto.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las indemnizaciones reclamadas por siniestro corresponden a siniestros reportados a las compañías de seguros por pérdida de bienes muebles, reclamos de clientes y otros menores con antigüedad inferior al año.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró gastos por concepto de amortización de gastos diferidos por Bs. 405.129.759 y Bs. 173.845.617, respectivamente, en el rubro de "Gastos de transformación".

Los bienes diversos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>30 de junio</u> <u>de 2017</u>
	(En bolívares)	
Existencia de papelería y suministros	1.166.141.078	142.123.718
Talonarios de chequeras	190.149.684	91.099.540
Inventarios de plásticos de las tarjetas de crédito y maestro	85.158.635	227.127.175
Otros bienes diversos	<u>40.142.005</u>	<u>41.635.595</u>
	<u>1.481.591.402</u>	<u>501.986.028</u>

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión para otros activos durante el segundo y primer semestre de 2017.

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>30 de junio</u> <u>de 2017</u>
	(En bolívares)	
Saldo al principio del semestre	9.244.044	987.854
Provisión del semestre	-	8.256.190
Castigos de la provisión	<u>(658.132)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del semestre	<u>8.585.912</u>	<u>9.244.044</u>

9. CAPTACIONES DEL PÚBLICO

Las captaciones del público comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>30 de junio</u> <u>de 2017</u>
	(En bolívares)	
Depósitos y certificados a la vista:		
Cuentas corrientes no remuneradas	878.675.573.298	187.021.866.227
Cuentas corrientes remuneradas con tasas de interés de 0,25% y 12,50%, para ambos semestres.	41.520.268.183	8.621.326.817
Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20	23.913.065	10.204.017
Depósitos y certificaciones a la vista con tasas de interés promedio entre 0,15% y 15,5%, para ambos semestres.	<u>63.772.913.119</u>	<u>21.680.852.676</u>
	<u>983.992.667.665</u>	<u>217.334.249.737</u>
Otras obligaciones a la vista:		
Otras obligaciones a la vista	-	-
Cheques de gerencia vendidos	3.699.242.944	825.115.189
Pagos anticipados de clientes de tarjetas de crédito	501.089.419	79.488.004
Giros y transferencias por pagar	6.044.445	9.044.607
Depósitos a plazos vencidos	3.498	3.498
Depósitos judiciales	<u>34</u>	<u>34</u>
	<u>4.206.380.340</u>	<u>913.651.332</u>
Depósitos de ahorro con tasas de interés de 12,5% y 16%, para ambos semestres	<u>145.370.806.184</u>	<u>45.735.119.809</u>
Depósitos a plazo, con tasas de interés de 14,5%, para ambos semestres y con vencimientos:		
Hasta 30 días	-	-
De 31 a 60 días	3.734.058.086	29.407.259
De 61 a 90 días	1.720.850.586	726.939
De 91 a 180 días	2.403.872.183	4.192.683
De 181 a 360 días	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>7.858.780.855</u>	<u>34.326.881</u>
Captaciones del público restringidas:		
Depósitos y certificados a la vista restringidos	8.500	8.500
Otras captaciones del público restringidas	<u>51.603</u>	<u>51.603</u>
	<u>60.103</u>	<u>60.103</u>
	<u>1.141.428.695.147</u>	<u>264.017.407.862</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, los saldos de las captaciones clasificadas como "Convenio Cambiario N° 20" por Bs. 23.913.065 (US\$ 2.397.300) y Bs. 10.204.017 (US\$ 1.022.959), respectivamente, corresponden a operaciones de clientes autorizadas bajo los sistemas alternativos de divisas (SICAD II, SIMADI y DICOM), los cuales están cubiertos en su totalidad con colocaciones a la vista en moneda extranjera en "Bancos y corresponsales del exterior", de acuerdo con las regulaciones cambiarias a esas fechas.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las captaciones del público incluyen Bs. 18.252.443.652 y Bs. 5.292.598.379, respectivamente, provenientes de entidades oficiales, equivalentes al 1,60% y 2,00%, respectivamente, del total de las captaciones del público.

En Gaceta Oficial N° 40.314 de fecha 12 de diciembre de 2013, fue publicada la Resolución N° 13-11-02 del Banco Central de Venezuela, vigente a partir del 1° de diciembre de 2013, en la cual se estableció que las tasas de interés para los depósitos de ahorro 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, 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.

10. OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS

Los otros financiamientos obtenidos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>30 de junio</u> <u>de 2017</u>
	(En bolívares)	
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año:		
Depósitos a la vista de instituciones financieras del país:		
Banco Occidental de Descuento, C.A., con tasa de interés del 1,5% y con vencimiento en enero de 2018.	2.590.000.000	-
Banco Fondo Común, C.A., con tasas de interés de 1,5% y 3% respectivamente y con vencimientos en enero de 2018 y septiembre de 2017, respectivamente.	2.580.000.000	1.700.000.000
Banco del Comercio Exterior, C.A., con tasas de interés entre 9% y 19% y entre 7,75% y 8%, respectivamente y con vencimientos en enero de 2018 y septiembre de 2017, respectivamente.	2.091.762.804	492.028.592
Mi Banco, C.A. Banco Microfinanciero, con tasa de interés de 4% y con vencimiento en septiembre de 2017.	<u>-</u>	<u>129.000.000</u>
	<u>7.261.762.804</u>	<u>2.321.028.592</u>

11. INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

Los intereses y comisiones por pagar comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2017</u>	<u>30 de junio</u> <u>de 2017</u>
	(En bolívares)	
Gastos por pagar por captaciones del público:		
Depósitos y certificados a la vista	240.118.794	49.300.955
Depósitos de ahorro	116	-
Depósitos a plazo	115.478.095	351.616
Otras financiamientos obtenidos	<u>7.383.096</u>	<u>1.541.960</u>
	<u>362.980.101</u>	<u>51.194.531</u>

12. ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS

Las acumulaciones y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Partidas por aplicar	34.594.320.771	2.780.621.049
Provisión para impuestos (Nota 13)	15.560.000.000	1.196.906.574
Impuestos retenidos a terceros por pagar	5.481.657.946	807.089.319
Ingresos diferidos (Nota 5)	3.910.756.299	1.335.216.973
Cuentas por pagar proveedores	1.494.607.043	405.960.543
Prestaciones sociales por pagar	1.459.910.238	352.256.468
Provisiones para contingencias	1.083.675.770	598.949.606
Beneficios y contribuciones laborales por pagar	650.718.014	680.158.418
Acumulación para prevención integral contra legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo por pagar	359.560.000	63.260.000
Cheques de gerencia por pagar	77.514.283	222.302.022
Provisión para capital humano	4.686.386	2.000.306
Otros	<u>356.009.787</u>	<u>182.921.674</u>
	<u>65.033.416.537</u>	<u>8.627.642.952</u>

El plan de beneficios definidos por concepto de las prestaciones sociales de los trabajadores del Banco, expone al mismo a riesgos actuariales como: riesgo de tipo de interés, riesgo de longevidad y riesgo salarial. A continuación, se describen los mismos:

<u>Riesgo</u>	<u>Descripción</u>
Riesgo de tasa del plan.	Una disminución o aumento en la tasa de interés, de interés aumentará o disminuirá, respectivamente, el pasivo
Riesgo de longevidad	El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en función de la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan, tanto durante como después de su empleo. Un aumento de la esperanza de vida de los participantes del plan aumentará la obligación del plan.
Riesgo salarial	El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula con base en los salarios futuros de los participantes del plan. Por lo tanto, un aumento en el salario de los participantes del plan aumentará la obligación del plan, la cual guarda correlación con la tasa de inflación estimada en períodos futuros.

No hay otros beneficios definidos que se proporcionan a los trabajadores.

El valor actual de la obligación por concepto de beneficios definidos y el costo por servicio fueron determinados utilizando el método de la unidad de crédito proyectado.

Las principales suposiciones a largo plazo utilizadas para propósitos del estudio actuarial, al 31 de diciembre de 2018 fueron las siguientes:

Tasa Incremento salarial estimado 2018	22%
Tasa de inflación a largo plazo	20%
Tasa de rotación promedio	39%
Tasa de interés técnico	25%

Durante el segundo semestre de 2016, la conciliación del movimiento en el valor presente de la obligación de beneficios definidos presentados en la cuenta de Plan de beneficios definidos, se compone de:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Saldo al inicio del semestre	112.803.856	71.949.314
Costo de servicios del período	59.957.878	40.854.542
Costo por intereses	22.560.771	10.792.397
Beneficios pagados	(57.099.805)	(16.867.991)
Pérdidas actuariales	<u>890.350.240</u>	<u>6.075.594</u>
Saldo final del semestre	<u>1.028.572.940</u>	<u>112.803.856</u>

Las hipótesis actuariales significativas para la determinación de la obligación definida son la tasa de incremento salarial, tipo de interés técnico, tabla de mortalidad y tabla de rotación.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2016, el Banco cuenta con 835 y 889 trabajadores, respectivamente, y los mismos tienen una antigüedad promedio de 5 años.

De acuerdo con el estudio realizado por los actuarios independientes del Banco, se estimó que la obligación del plan de beneficios definidos durante el año fiscal que terminará al 31 de diciembre de 2017 originará un gasto estimado por Bs. 1.028.572.940.

Durante el segundo semestre de 2017, la gerencia del Banco actualizó las premisas para el cálculo actuarial y al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 mantiene un pasivo de Bs. 1.459.910.238 y Bs. 352.256.468, respectivamente, por este concepto.

La gerencia del Banco mantiene provisiones registradas en la cuenta de "Provisión para contingencias" para cubrir los posibles efectos de carácter fiscal, laboral y otras de carácter voluntario. Durante el segundo y primer semestre de 2017, hubo aumentos netos a dichas provisiones por Bs. 484.726.164 y Bs. 196.154.876, respectivamente. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017 el Banco registró Bs. 604.000.000 y Bs. 335.050.000, respectivamente, en el rubro de "Gastos operativos varios" por este concepto (Nota 15).

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, las "Partidas por aplicar" incluyen, pasivos con Consorcio Credicard, S.A. y Maestro por Bs. 28.836.229.927 y Bs. 2.674.109.358, respectivamente, Operaciones en tránsito por Bs. 270.044.652 y Bs. 62.674.948, respectivamente, que corresponden a transferencias vía B.C.V. por cuenta de otros bancos que fueron registradas en el mes siguiente a la fecha de cierre, sin efecto en resultados, adicionalmente, se mantienen cheques de otros bancos pendientes por asignar a cuentas de clientes por Bs. 5.487.220.846 y Bs. 13.798.747, respectivamente.

Durante el segundo y primer semestre de 2017, las "Cuentas por pagar proveedores" incluyen principalmente pasivos con los proveedores de transporte y custodia de efectivo por Bs. 314.929.487 y Bs. 127.529.616, respectivamente, impresión de material publicitario por Bs. 62.855.179 y Bs. 62.082.133, respectivamente, gastos de seguro por Bs. 180.471.802 y Bs. 40.471.802, respectivamente y mantenimiento de equipos por Bs. 301.902.331 y Bs. 46.163.556, respectivamente.

13. IMPUESTOS

Impuesto sobre la renta

El ejercicio fiscal anual del Banco finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las principales diferencias entre el enriquecimiento neto gravable fiscal y la utilidad contable las originan las provisiones y apartados, las cuales normalmente son deducibles fiscalmente en períodos siguientes cuando efectivamente se cancelan y 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, el cual establece que los contribuyentes que realicen actividades bancarias, financieras, de seguros y reaseguros quedarán excluidos del sistema de ajuste por inflación previsto en el presente Decreto.

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

Resultado bruto antes del impuesto	38.829.167.521
Partidas no deducibles	18.967.568.669
Partidas no gravables	<u>(4.831.304.153)</u>
Enriquecimiento neto	<u>52.965.432.037</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene una provisión de impuesto sobre la renta por pagar de Bs. 15.560.000.000, basada en los resultados del ejercicio fiscal anual que finalizó en esa fecha, asimismo, al 30 de junio de 2017, el Banco mantenía una provisión de impuesto sobre la renta por pagar de Bs. 1.196.906.574, basada en los resultados proyectados del semestre que finalizó el 31 de diciembre de 2017.

Durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco registró un gasto de impuesto sobre la renta corriente por Bs. 14.363.093.426 y Bs. 1.390.000.000, respectivamente.

De conformidad con la legislación fiscal vigente, 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 2017, el Banco no mantiene pérdidas fiscales trasladables.

Impuesto sobre la renta diferido

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró ingresos por impuesto diferido activo por Bs. 473.203.378 y Bs. 450.864.870, respectivamente (Nota 8). Las diferencias temporales más importan-

tes que originaron este impuesto, corresponden en su mayoría a provisiones para cartera de créditos de alto riesgo o irrecuperable y otras provisiones mantenidas en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos".

14. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Servicios externos recibidos	2.171.589.189	832.597.409
Mantenimiento y reparaciones	829.932.131	202.274.667
Impuestos y contribuciones	811.106.055	320.087.101
Papelería y efectos de escritorio	681.332.577	183.540.501
Traslados y comunicaciones	513.891.258	154.330.733
Propaganda y publicidad	452.502.143	281.131.346
Depreciación y desvalorización de bienes de uso (Nota 7)	416.167.539	127.640.747
Amortización de gastos diferidos (Nota 8)	405.129.759	173.845.617
Arrendamientos de bienes de uso	294.367.858	214.536.615
Aportes a otras instituciones	204.038.994	107.157.267
Gastos de seguros	189.480.920	48.230.407
Otros	<u>775.117.735</u>	<u>250.025.109</u>
	<u>7.744.656.158</u>	<u>2.895.397.519</u>

15. OTROS GASTOS OPERATIVOS, GASTOS OPERATIVOS VARIOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS

Los otros gastos operativos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Comisiones por servicios	4.233.221.813	651.211.422
Pérdida en venta de inversión en títulos valores (Nota 4)	82.219.225	151.525.928
Amortización de primas en inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento (Nota 4)	29.758.564	29.465.061
Gastos por diferencias en cambio	169.657	153.843
	<u>4.345.369.259</u>	<u>832.356.254</u>

Los gastos operativos varios comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Apartado para contingencias futuras (Nota 12)	604.000.000	335.050.000
Aporte Social	315.695.731	158.859.034
Apartado para prevención integral contra la legitimación de capitales	296.300.000	64.137.766
Mantenimiento de cajeros automáticos	118.378.646	35.747.764
Provisión para la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación	33.700.278	33.700.278
Apartado por aporte según la Ley Orgánica del Deporte	-	35.453.855
Provisión para otros activos (Nota 8)	-	8.256.190
Otros gastos operativos	<u>67.143.342</u>	<u>50.691.795</u>
	<u>1.435.217.997</u>	<u>721.896.682</u>

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró gastos por Bs. 315.695.731 y Bs. 158.859.034, respectivamente, correspondientes al aporte para el financiamiento de proyectos de Consejos Comunales u otras formas de organización social de acuerdo a lo establecido en el artículo N°46 de el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, publicado 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

Los gastos extraordinarios comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Pérdidas por robos, asaltos, fraudes y otros	78.809.738	3.141.600
Pérdidas por siniestros	57.785.287	-
Donaciones efectuadas por la institución	<u>2.675.000</u>	<u>700.000</u>
	<u>139.270.025</u>	<u>3.841.600</u>

16. OTROS INGRESOS OPERATIVOS, INGRESOS OPERATIVOS VARIOS Y EXTRAORDINARIOS

Los otros ingresos operativos comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Comisiones por servicios prestados	48.077.550.397	6.797.118.144
Ganancia en venta de inversiones en títulos valores (Nota 4)	1.237.476.771	997.911.817
Ingresos por diferencias en cambio	551.362	757.386
Ganancia en valoración de inversiones en títulos valores	-	29.037
	<u>49.315.578.530</u>	<u>7.795.816.384</u>

Los ingresos operativos varios comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Ingresos por recuperación de gastos	2.536.497	83.760.024
Otros	<u>15.292.361</u>	<u>5.540.353</u>
	<u>17.828.858</u>	<u>89.300.377</u>

Los ingresos extraordinarios comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Otros ingresos extraordinarios	<u>95.356.646</u>	<u>47.628.794</u>

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

Las cuentas de orden comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
	(En bolívares)	
Cuentas contingentes deudoras:		
Líneas de crédito otorgadas de utilización automática	64.102.041.897	46.000.881.476
Garantías otorgadas y otras garantías	29.690.726	29.254.278
Cartas de crédito emitidas no negociadas	<u>6.044.447</u>	<u>9.044.607</u>
	<u>64.137.777.070</u>	<u>46.039.180.361</u>
Otras cuentas de orden deudoras:		
Garantías recibidas	10.076.056.078.284	373.223.003.683
Líneas de créditos otorgadas	199.040.186.307	38.548.058.170
Valores recibidos en custodia	67.441.850	97.566.350
Cobranzas	167.836	167.836
Otras	<u>1.417.389.928</u>	<u>887.133.701</u>
	<u>10.276.581.264.205</u>	<u>412.755.929.740</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene Bs. 64.102.041.897 y Bs. 46.000.881.476, respectivamente, en la cuenta "Líneas de crédito de utilización automática" correspondientes a operaciones de tarjetas de crédito, registradas en el rubro de "Cuentas contingentes deudoras", principalmente.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, la cuenta de "Garantías recibidas", está conformada principalmente de fianzas por Bs. 9.975.993.539.880 y Bs. 293.387.077.684, respectivamente, avales por Bs. 15.975.649.194 y Bs. 14.683.490.135, respectivamente, y garantías hipotecarias por Bs. 70.656.053.162 y Bs. 61.853.549.606, respectivamente.

18. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el capital social común suscrito y pagado del Banco es de Bs. 200.600.000, constituido por 2.006.000 acciones, con un valor nominal de Bs. 100 cada una, para ambos semestres, cumpliendo con el requerimiento mínimo de capital pagado exigido para los bancos universales, el cual es de Bs. 170.000.000, para el 30 de diciembre y 30 de junio de 2017.

Resultados y reservas de capital

El Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en sus Estatutos y en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, registra semestralmente un apartado para reserva legal equivalente a 20% de la utilidad neta del semestre hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando el monto de la reserva legal haya alcanzado este límite, el Banco registrará como apartado para reserva legal el 10% de la utilidad neta del semestre hasta alcanzar el 100% del capital social. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene registrados en la cuenta de "Reserva legal" Bs. 200.600.000, para ambos semestres, el cual representa 100% del capital social.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco mantiene registrados Bs. 11.825.000 y Bs. 10.822.000, 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).

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en la Resolución N° 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999, durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco reclasificó a la cuenta de "Superávit restringido" Bs. 16.730.509.482 y Bs. 2.684.074.243, respectivamente, equivalentes a 50% de los resultados del segundo y primer semestre de 2017, netos de utilidades estatutarias. Los montos incluidos en la cuenta de "Superávit restringido" por este concepto no estarán disponibles para el pago de dividendos en efectivo, y sólo podrán ser utilizados para futuros aumentos del capital social.

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. Estos parámetros asociados a la aplicación o utilización de la cuenta del "Superávit restringido", son los siguientes en orden de prioridad: a) aumento de capital social, b) cubrir las pérdidas mantenidas en las cuentas de patrimonio, c) constitución de saldos deficitarios en provisiones para contingencias, activos, ajustes o pérdidas determinadas por esta Superintendencia y d) compensar los gastos diferidos basados en planes especiales aprobados por esta Superintendencia y otros conceptos establecidos en la mencionada Circular, cuya aplicación deberá ser aprobada previamente por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Asimismo, la mencionada Circular establece que aquellas instituciones que no ameriten aplicar el saldo mantenido en la cuenta de "Superávit restringido" en los conceptos antes señalados, o en todo caso si una vez aplicados existen montos excedentarios, la Superintendencia previa solicitud, análisis y evaluación de cada caso en particular podrá autorizar su reclasificación a la cuenta de "Superávit por aplicar". 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 N° 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999.

Ajustes al patrimonio

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

Durante el primer semestre de 2017, el Banco reconoció diferencias en cambio por Bs. 31.240.613, registradas en el rubro de "Ajustes al patrimonio", como resultado de la valoración de los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco al tipo de cambio establecido en el Convenio Cambiario N° 35 y en la Resolución N° 16-03-01 de fecha 5 de abril de 2016. Durante el segundo semestre de 2017, el Banco no registró ajustes por este concepto.

Adicionalmente, durante el segundo y primer semestre de 2017, el Banco reconoció Bs. 7.417.198.113 y Bs. 7.191.575.242, respectivamente, registrados en el rubro de "Ajustes al patrimonio por revaluación edificaciones e instalaciones", como resultado de la aplicación de la revaluación de los activos registrados como bienes de uso, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (Nota 7).

Pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta

La cuenta pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta, se compone de lo siguiente:

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
	(En bolívares)	
Saldo inicial	(12.059.734)	(21.531.382)
Inversiones disponibles para la venta	(246.242.942)	9.471.648
Saldo final	(258.302.676)	(12.059.734)

Índices de capital de riesgo

Con fecha 26 de agosto de 2014, fue publicada la Resolución N° 117.14 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante la cual se establece el alcance a la Resolución N° 145.13 de fecha 10 de septiembre de 2013, indicando a las instituciones del sector bancario que no deberán mantener un índice de adecuación de patrimonio contable inferior a 9%, difiriendo el cronograma de adecuación establecido en la Resolución N° 145.13, hasta tanto la Superintendencia así lo indique.

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

Con fecha 27 de abril de 2016, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, 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.

Asimismo, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-34903 de fecha 30 de diciembre de 2016, otorgó excepción regulatoria a los efectos de determinar el cálculo del "Índice de adecuación patrimonio contable" previsto en la Resolución N° 305.09 de fecha 9 de julio de 2009, permitiendo deducir del activo total el saldo correspondiente a la cuenta "Efectos de cobro inmediato", así como, la variación mensual de la subcuenta "Billetes y monedas nacionales" del rubro de "Disponibilidades". Adicionalmente, estableció que el saldo de la cuenta "Efectos de cobro inmediato" computará con una ponderación de riesgo del 0%, para efectos del cálculo del "Índice de adecuación patrimonial total".

Con fecha 27 de enero de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Circular N° SIB-II-GNP-01396, indicó que para el cálculo del "Índice de Adecuación Patrimonial Contable" previsto en la Resolución N° 305.09, se deducirá temporalmente del activo total el saldo correspondiente a los "Efectos de cobro inmediato"; así como la variación que experimente la subcuenta "Billetes y monedas nacionales" del rubro de "Disponibilidades". Asimismo, lo que respecta con el cálculo de "Índice de Adecuación Patrimonial Total", los "Efectos de cobro inmediato" excepcionalmente computarán como partidas con ponderación de riesgo del cero por ciento. Dichas excepciones se mantendrán vigentes para el cálculo de los indicadores patrimoniales correspondientes al cierre del mes de enero de 2017.

Posteriormente, con fecha 27 de julio de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Circular N° SIB-II-GNP-15514, indicó que para el cálculo del "Índice de Adecuación Patrimonial Contable" previsto en la Resolución N° 305.09, se deducirá temporalmente del activo total el saldo correspondiente a las inversiones realizadas en los valores financieros BANDES 2022. Asimismo, lo que respecta con el cálculo de "Índice de Adecuación Patrimonial Total" dichos títulos computarán como partidas con ponderación de riesgo del cero por ciento.

Los índices requeridos y mantenidos por el Banco, son calculados con base en sus estados financieros de publicación, y de acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. A continuación, se presentan los mismos:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>		<u>30 de junio de 2017</u>	
	Requerido (%)	Mantenido (%)	Requerido (%)	Mantenido (%)
Índices				
Patrimonio/Activo y operaciones contingentes ponderados con base en riesgos	12	12,03	12	11,22
Patrimonio contable/Activo total	9	10,05	9	7,42

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PERSONAS VINCULADAS

Las transacciones más importantes realizadas por el Banco con sus accionistas y otras partes vinculadas corresponden principalmente, a captación de fondos. Las operaciones con partes relacionadas han generado los siguientes efectos en los estados financieros del Banco:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Activos:		
Cartera de crédito:		
Préstamos a accionistas y/o directores	<u>719.880.000</u>	<u>1.761.556.270</u>
Pasivos:		
Captaciones del público:		
Depósitos de ahorro y cuentas corrientes:		
Accionistas, directores y personal gerencial (personas naturales)	<u>577.363.661</u>	<u>354.268.470</u>

20. APORTES AL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS Y PROTECCIÓN BANCARIA

El Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios, es un instituto autónomo con personalidad jurídica y patrimonio propio, cuyo objetivo principal es garantizar los fondos captados del público en moneda nacional por las instituciones bancarias hasta por un importe máximo de Bs. 30.000, así como ejercer la función de liquidador de estas instituciones y sus empresas relacionadas, conforme a lo dispuesto en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró gastos por Bs. 1.914.797.063 y Bs. 870.702.619, respectivamente, correspondientes al aporte semestral equivalente a 0,75%, del total de los depósitos del público mantenidos al cierre del semestre inmediatamente anterior, para ambos semestres, de acuerdo con lo establecido en el artículo 121 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Estos montos están registrados en el rubro de "Gastos de transformación".

21. APORTE A LA SUPERINTENDENCIA DE LAS INSTITUCIONES DEL SECTOR BANCARIO

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

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el monto correspondiente al aporte semestral se basa en el 0,8 por mil, para ambos semestres, del promedio de los dos (2) últimos meses del semestre anterior y del promedio de los activos del último cierre semestral, respectivamente, del Banco y pagaderos mensualmente. Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el Banco registró gastos por Bs. 212.555.318 y Bs. 92.539.014, respectivamente, presentados en el rubro de "Gastos de transformación".

22. CONTINGENCIAS

El Banco mantiene algunos litigios y reclamos civiles, mercantiles y laborales, surgidos en el curso normal del negocio.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, con base en la opinión de sus asesores legales, el Banco mantiene provisiones por Bs. 31.334.176 para ambos semestres, registradas en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos", formando parte de las provisiones para contingencias, para cubrir posibles pérdidas.

23. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

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

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

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

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

Posteriormente, en Gaceta Oficial N° 40.879 de fecha 5 de abril de 2016, el Banco Central de Venezuela publicó la Resolución N° 16-03-01, donde se establece la valoración de los estados financieros y el registro contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, derogando la Resolución N° 13-02-02 de fecha 13 de febrero de 2013.

En Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.300, de fecha 19 de mayo de 2017, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela (BCV) publicaron el Convenio Cambiario N° 38, mediante el cual se regularán las subastas a través del 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, donde dichas subastas de divisas corresponderán a un sistema de bandas móviles, donde el valor que pagará cada demandante será equivalente a la propuesta que haya realizado para adquirirlas, independientemente del tipo de cambio resultante.

Los balances generales del Banco al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, incluyen los siguientes saldos en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), valorados al tipo de cambio de compra de Bs. 9,975 por US\$ 1,00 y Bs. 11,97 por EUR 1,00, para ambos semestres:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>		<u>30 de junio de 2017</u>	
	US\$	BS.	US\$	BS.
Activo:				
Disponibilidades	5.808.418	57.938.968	5.127.508	51.146.893
Inversiones en títulos valores	6.551.405	65.382.259	11.258.377	112.302.311
Intereses y comisiones por cobrar	294.988	2.942.971	322.421	3.216.149
Otros activos	<u>918.286</u>	<u>9.164.033</u>	-	-
	<u>13.573.097</u>	<u>135.428.231</u>	<u>16.708.306</u>	<u>166.665.353</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	(2.397.300)	(23.913.066)	(1.022.959)	(10.204.016)
Acumulaciones y otros pasivos	<u>(1.685.944)</u>	<u>(16.817.292)</u>	<u>(3.990.506)</u>	<u>(39.805.297)</u>
	<u>(4.083.244)</u>	<u>(40.730.358)</u>	<u>(5.013.465)</u>	<u>(50.009.313)</u>
Posición activa neta	<u>9.489.853</u>	<u>94.697.873</u>	<u>11.694.841</u>	<u>116.656.040</u>

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

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

24. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta un detalle de las estimaciones de los vencimientos aproximados de activos financieros brutos y pasivos financieros:

31 de diciembre de 2017

	A un semestre	A dos semestres	A tres semestres o más	Total
	(En bolívares)			
Activo:				
Disponibilidades	546.091.226.202	-	-	546.091.226.202
Inversiones en títulos valores	2.030.287.185	4.824.489.390	22.594.241.773	29.449.018.348
Cartera de créditos	565.587.979.913	28.118.455.913	35.246.878.203	628.953.314.029
Intereses y comisiones por cobrar	3.237.711.727	-	-	3.237.711.727
	<u>1.116.947.205.027</u>	<u>32.942.945.303</u>	<u>57.841.119.976</u>	<u>1.207.731.270.306</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	1.141.428.695.147	-	-	1.141.428.695.147
Otros financiamientos obtenidos	7.261.762.804	-	-	7.261.762.804
Intereses y comisiones por pagar	362.980.101	-	-	362.980.101
	<u>1.149.053.438.052</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.149.053.438.052</u>

30 de junio de 2017

	A un semestre	A dos semestres	A tres semestres o más	Total
	(En bolívares)			
Activo:				
Disponibilidades	91.202.268.638	-	-	91.202.268.638
Inversiones en títulos valores	2.834.499.139	23.000.280	6.205.841.969	9.063.341.388
Cartera de créditos	102.165.610.965	12.725.748.763	60.835.094.198	175.726.453.926
Intereses y comisiones por cobrar	923.035.975	-	-	923.035.975
	<u>197.125.414.717</u>	<u>12.748.749.043</u>	<u>67.040.886.167</u>	<u>276.915.099.927</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	264.017.407.862	-	-	264.017.407.862
Otros financiamientos obtenidos	2.321.028.592	-	-	2.321.028.592
Intereses y comisiones por pagar	51.194.531	-	-	51.194.531
	<u>266.389.630.985</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>266.389.630.985</u>

25. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	31 de diciembre de 2017		30 de junio de 2017	
	Saldo en libros	Valor razonable de mercado	Saldo en libros	Valor razonable de mercado
	(En bolívares)			
Activo:				
Disponibilidades	546.091.226.202	546.091.226.202	91.202.268.638	91.202.268.638
Inversiones en títulos valores	29.448.518.791	29.255.123.885	9.062.841.831	9.066.287.885
Cartera de créditos	617.624.472.644	617.624.472.644	172.411.920.481	172.411.920.481
Intereses y comisiones por cobrar	3.230.310.968	3.230.310.968	917.434.719	917.434.719
	<u>1.196.394.528.605</u>	<u>1.196.201.133.699</u>	<u>273.594.465.669</u>	<u>273.597.911.723</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	1.141.428.695.147	1.141.428.695.147	264.017.407.862	264.017.407.862
Otros financiamientos obtenidos	7.261.762.804	7.261.762.804	2.321.028.592	2.321.028.592
Intereses y comisiones por pagar	362.980.101	362.980.101	51.194.531	51.194.531
	<u>1.149.053.438.052</u>	<u>1.149.053.438.052</u>	<u>266.389.630.985</u>	<u>266.389.630.985</u>

El valor razonable de mercado de un instrumento financiero se define como el monto por el cual dicho instrumento pudiera ser intercambiado entre dos partes interesadas, en condiciones normales distintas a una venta forzada o por liquidación. Para aquellos instrumentos financieros sin un valor específico de mercado disponible se ha estimado como valor razonable de mercado el valor presente del flujo de efectivo futuro del instrumento financiero o se han usado algunas otras técnicas de valoración. Estas técnicas son sustancialmente subjetivas y están afectadas significativamente por las premisas usadas, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos futuros de caja y expectativas de pagos anticipados. Adicionalmente, los valores razonables de mercado presentados no pretenden estimar el valor de otros negocios generadores de ingresos ni de actividades de negocios futuras, es decir, no representan el valor del Banco como una empresa en marcha. El Banco reconoce las transacciones con instrumentos financieros en la fecha de negociación.

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones en títulos valores

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

Cartera de créditos

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

Captaciones y obligaciones a largo plazo

Las captaciones y 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

Las garantías otorgadas devengan comisiones a tasas variables, establecidas en los contratos firmados con base en la experiencia con los clientes y en su mayoría son de corto plazo; como consecuencia, en opinión de la gerencia, el saldo en libros de dichos créditos contingentes, neto de la provisión asignada a las garantías otorgadas, se aproxima a su valor de mercado.

26. LEYES Y REGULACIONES

Ley Habilitante

Con fecha 15 de marzo de 2015, fue publicada la Ley Habilitante que autoriza al Presidente de la República en Consejo de Ministros a dictar Decretos con Rango, Valor y Fuerza de Ley, de acuerdo con las directrices, propósitos y marco de las materias que se delegan en dicha Ley, durante 9 meses siguientes a su publicación, en los ámbitos de reforzar la garantía de los derechos de soberanía y protección del pueblo venezolano y el orden constitucional de la República.

En el marco de la Ley Habilitante, se aprobaron durante el mes de diciembre de 2015, una serie de decretos, leyes y reformas, entre las cuales se incluyen:

- Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Impuesto sobre la Renta. Los principales cambios están referidos a la redefinición de la disponibilidad de los ingresos, el establecimiento de la tarifa aplicable a las actividades bancarias, de seguros o reaseguro y la exclusión del sistema de ajustes por inflación a los sujetos pasivos especiales.
- Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Régimen Cambiario y sus ilícitos. Los principales cambios están referidos a las sanciones previstas y tipificación de nuevos delitos cambiarios.
- Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Impuestos a las Grandes Transacciones Financieras, cuyo objeto es gravar las grandes transacciones financieras realizadas por los sujetos pasivos especiales con una alícuota de cero coma setenta y cinco por ciento (0,75%). Este Decreto entrará en vigencia a partir del 1° de febrero de 2016.
- Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Inamovilidad Laboral, mediante la cual se ordena la inamovilidad laboral de los trabajadores por un lapso de tres (3) años contados a partir de la entrada en vigencia de este Decreto, en consecuencia, no se podrán realizar despidos sin causa justificada y con apego a los procedimientos establecidos en la legislación laboral.

Régimen especial transitorio de carácter obligatorio y estratégico para todas las entidades de trabajo del país públicas, privadas, de propiedad social y mixta

Con fecha 22 de julio de 2016, fue publicada la Resolución del Ministerio del Poder Popular para el Proceso Social de Trabajo, mediante la cual se establece un régimen laboral transitorio de carácter obligatorio y estratégico para todas las entidades de trabajo del país públicas, privadas, de propiedad social y mixtas, que contribuya con el reimpulso productivo del sector agroalimentario, estableciendo un mecanismo de inserción temporal de trabajadores y trabajadoras en aquellas entidades objeto de medidas especiales implementadas para fortalecer su producción.

Decreto de Estado de Excepción y de Emergencia Económica

Con fecha 14 de enero de 2016, fue publicado el Decreto N° 2.184 mediante el que se decreta 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.

En el marco del Decreto de Estado de Excepción y de Emergencia Económica, el Ejecutivo Nacional podrá tomar medidas relacionadas con los siguientes aspectos, entre otros:

- a. Establecer regulaciones excepcionales y transitorias necesarias para garantizar el cumplimiento de las políticas públicas del Ejecutivo Nacional en materia de producción y distribución de alimentos.
- b. Establecer mecanismos excepcionales de supervisión, control y seguimiento, de procura nacional e internacional, producción de rubros esenciales, fijación de precios, comercialización y distribución de productos estratégicos necesarios para la agroproducción, alimentación, salud, aseo e higiene personal.
- c. Dictar normas especiales para la obtención de información de las personas naturales y jurídicas venezolanas o extranjeras, que desarrollen actividades económicas en el país, a fin de desarrollar un sistema que permita la determinación de costos, rendimiento y precios, que a su vez permita combatir el sobreprecio, acaparamiento y usura.
- d. Ordenar la ejecución de programas de inspección y fiscalización que permitan sancionar el acaparamiento, la especulación y el contrabando, con la finalidad de garantizar el acceso a bienes y servicios estratégicos.
- e. Aprobar y suscribir de contratos de interés público, que garanticen procura de insumos, asistencia técnica o aprovechamiento de recursos financieros y estratégicos, sin sometimiento a autorizaciones o aprobaciones de otros poderes públicos.
- f. Establecer de rubros prioritarios para las compras del Estado y asignación directa de divisas para su adquisición.

Asimismo, en el marco de dicho Decreto, el Ejecutivo Nacional podrá dictar medidas de orden social, económico, político y jurídico; y el Ministerio del Poder Popular con competencia en materia económica y finanzas, podrá efectuar las coordinaciones necesarias con el Banco Central de Venezuela a los fines de establecer medidas y restricciones sobre determinadas operaciones y transacciones comerciales y financieras.

El presente Decreto tendrá una vigencia de sesenta (60) días, prorrogables por sesenta (60) días; y entrará en vigencia a partir de la fecha de su publicación.

Dicho Decreto ha sido prorrogado por el Ejecutivo Nacional en fecha 11 de septiembre de 2017, a través del Decreto N° 3.074.

Declaración de patrimonio para personas jurídicas calificadas como sujetos especiales

Con fecha 16 de enero de 2017, el Servicio Nacional Integrado de Administración Aduanera y Tributaria (SENIAT), emitió la Providencia Administrativa N° SNAT/2017/0002, donde se estableció la obligación de presentar Declaración Informativa del Patrimonio para las personas jurídicas calificadas como sujetos pasivos especiales.

La presentación de la Declaración Informativa de Patrimonio debe realizarse dentro de los noventa (90) días siguientes a la entrada en vigencia de la Providencia, bajo las condiciones y especificaciones establecidas en el Portal Fiscal del SENIAT. La presente Providencia entró en vigencia a partir de la fecha de su publicación.

Creación de la Superintendencia de los Criptoactivos y actividades conexas Venezolana

Con fecha 8 de diciembre de 2017, el Presidente de la República emitió el Decreto N° 3.196, publicado en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.346 de esa misma fecha, mediante el cual se autoriza la creación de la Superintendencia de los Criptoactivos y actividades conexas Venezolana, como Ente sin personalidad jurídica, administrativa y financiera. Adicionalmente, el Decreto establece las condiciones regulatorias previstas en el Código Civil Venezolano relacionadas a la compra y venta de activos financieros y al desarrollo de nuevas criptomonedas en el país.

La Criptomoneda venezolana, denominada "Petro", estará valorada y respaldada con base en el Petróleo Venezolano cotizado en la cesta OPEP, así como otros commodities, entre ellos oro, diamante, coltán y gas. A su vez, cada Petro tendrá un contrato de compra-venta por un barril de petróleo de la cesta de crudo venezolano o cualquier commodities que decida la Nación.

Según el artículo 5 del Decreto N° 3.196, el tenedor de cada Petro, será poseedor de una billetera virtual de su entera responsabilidad y podrá realizar el cambio del valor de mercado del cripto-activo por el equivalente de otra criptomoneda o en Bolívares, al tipo de cambio de mercado publicado por las Casas de intercambio de criptoactivo nacional, que de acuerdo con el artículo 6 del mencionado Decreto, serán las plataformas que brinden la infraestructura para la negociación secun-

daria de los criptoactivos (PETRO), donde compradores y vendedores, abrirán y cerrarán posiciones, y donde se podrá realizar el cambio del cripto-activo por el equivalente en moneda fiduciaria, de conformidad con el tipo de cambio vigente al momento de la negociación.

El Ejecutivo Nacional espera colocar a la venta 82,4 millones de Petros, de los cuales en la preventa se emitirán tokens, o fichas digitales no minables, a través de un contrato inteligente en la plataforma NEM. La venta se realizará en dos fases: inicialmente, se venderán 38,4 millones de Petros con descuentos reservados para las operaciones que serán asignados a empresas estatales y grupos privados por medio de subasta; posteriormente, en la segunda fase, se venderán 44 millones de Petros a personas naturales y empresas privadas. Adicionalmente, se emitirán 17,6 millones de Petros que quedarán a cargo de la Superintendencia de los Criptoactivos y actividades conexas Venezolana, esta colocación se hará a través de subasta o asignación directa, de conformidad con el número de barriles en reservas otorgados como respaldo por el Ejecutivo Nacional para el Petro, así como el número de Petros que se encuentren en circulación para un total de emisión de 100 millones de Petros.

La custodia estará descentralizada una vez que la Superintendencia haya realizado la subasta inicial y asignado los Criptoactivos a los inversionistas. El presente Decreto entró en vigencia a partir de la fecha de su publicación.

27. EVENTO POSTERIOR

Decreto de Estado de Excepción y de Emergencia Económica

Con fecha 9 de enero de 2018, fue publicado el Decreto N° 3.239 mediante el cual se informa que ha sido prorrogado 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.

Medidas de carácter temporal para determinar la relación patrimonio sobre activo y operaciones contingentes, aplicando criterios de ponderación con base en riesgo

Con fecha 25 de enero de 2018, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-1332, emitió la Resolución N° 004.18 relativa a las medidas de carácter temporal para determinar la relación patrimonio sobre activo y operaciones contingentes, aplicando criterios de ponderación con base en riesgo. Esta Resolución será aplicable desde el cierre contable del mes de enero de 2018 hasta el cierre del mes de enero de 2019 y establece que a fines del cálculo del Índice de Adecuación de Patrimonio Contable dispuesto en el artículo 6 de la Resolución N° 305.09, se disminuye en dos (2) puntos el porcentaje, pasando de nueve a siete por ciento. Seguidamente, a los fines del cálculo del Índice de Adecuación Patrimonial Total dispuesto en el artículo 48 de la ley de Instituciones del Sector Bancario, se disminuye en un (1) punto el porcentaje señalado, pasando de doce a once por ciento. Una vez culminada la vigencia de la aplicación de las medidas excepcionales, el Banco tendrá un plazo de tres meses contados desde el cierre del mes de febrero de 2019, para ajustarse y dar estricto cumplimiento a las Resoluciones N° 305.09 y N° 117.14 y demás normas que regulan la materia.

Convenio Cambiario N° 39

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

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

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

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

Como resultado de la aplicación del cambio en la mencionada normativa, el Banco registró al 31 de enero de 2018, Bs. 41.879.806.801 por ganancias en cambio neta, en la cuenta 352 "Ganancia o pérdidas por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera".