

BANPLUS BANCO UNIVERSAL, C.A.

DICTAMEN DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banplus Banco Universal, C.A.**, (en lo adelante "el Banco") los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020 y los correspondientes estados de resultados y de aplicación del resultado neto, de cambios en las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo por los semestres finalizados en esas fechas, así como el resumen de los principios y prácticas contables más significativos y las notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Banplus Banco Universal, C.A.** al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo para los semestres terminados en esas fechas, de conformidad con las instrucciones y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario de Venezuela (SUDEBAN).

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Venezuela (Ven-NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Venezuela, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, hacemos referencia a los siguientes asuntos:

Como se explica más ampliamente en la Nota 2, el Banco está obligado, como institución financiera del sector bancario venezolano, a preparar y presentar sus estados financieros de conformidad con el marco contable establecido por la SUDEBAN, el cual presenta diferencias significativas y generalizadas respecto a los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela. En la mencionada Nota 2 el Banco ha identificado los diferentes criterios de valuación y exposición más significativos. Los estados financieros deben ser leídos, para su correcta interpretación, a luz de esta consideración.

Como se expresa en la nota 2.b y 5, el Banco mantiene inversiones en valores de la deuda externa venezolana, clasificadas como mantenidas hasta su vencimiento y disponible para la venta por Bs. 2.023.209.660.645, e intereses vencidos sobre estas inversiones por Bs. 4.465.871.200.662. El Banco ha reconocido provisiones de conformidad con lo establecido en el manual de contabilidad para instituciones bancarias, tomando en consideración que el emisor de dichas inversiones es el estado venezolano, y las condiciones vigentes del mercado a la fecha del balance general.

Como se explica en las Notas 3 y 5, el portafolio de las inversiones del Banco está representado mayormente por títulos valores emitidos por el estado venezolano o empresas controladas por este.

Como se explica más detalladamente en la Nota 3, durante el semestre se mantuvo vigente el estado de emergencia económica declarado por el Ejecutivo Nacional desde 2016. Bajo este contexto, el Banco Central de Venezuela ha emitido medidas de política monetaria de restricción de la liquidez mediante normas relativas al encaje legal para el sector bancario, las cuales tienen efecto en la intermediación financiera.

Sin calificar nuestra opinión, llamamos a la atención lo que se explica en las notas 1.c.5 y 3 a los estados financieros, la cual describe la incertidumbre relacionada con los efectos económicos de las medidas implementadas en el país y en el mundo para contener la propagación del COVID 19. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y en las operaciones futuras.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos del Banco, de conformidad con las instrucciones y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario de Venezuela (SUDEBAN) y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la entidad o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

La dirección es responsable de la supervisión del proceso de información financiera del banco.

Responsabilidades del auditor en relación con los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Ven-NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Ven-NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

Comunicamos a los responsables del gobierno del Banco, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Adrianza, Rodríguez, Céfalo & Asociados
Miembros de la Firma Internacional Mazars

Ricardo J. Adrianza G.
Contador Público Colegiado N° 13.629
Inscrito en la CNV bajo el N° A 840
y en la SUDEBAN bajo el N° CP-478

Caracas, Venezuela
05 de febrero de 2021

Balances Generales
al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020
(Expresados en bolívares)

ACTIVOS	Notas	31-12-20	30-06-20
Disponibilidades:			
Efectivo		4,242,710,849,878	235,059,939,034
Banco Central de Venezuela	4	3,223,840,409,938	534,314,297,112
Bancos y otras instituciones financieras del país		7,901,845	128,912,925
Bancos y corresponsales del exterior		9,079,236,023,447	1,315,560,052,487
Efectos de cobro inmediato		625,558,276	40,466,358,905
(Provisión para disponibilidades)		(5)	(5)
		<u>16,546,420,743,379</u>	<u>2,125,529,560,458</u>
Inversiones en títulos valores:	5		
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias		327,700,000,000	947,000,000,000
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta		911,048,040,897	110,314,913,395
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento		1,112,161,619,748	205,334,012,575
Inversiones de disponibilidad restringida		736,485,247,024	135,960,923,616
Inversiones en otros títulos valores		3,434,982	3,436,374
(Provisión para inversiones en títulos valores)		(1,016,603,074,047)	(112,526,658,593)
		<u>2,070,795,268,604</u>	<u>1,286,086,627,367</u>
Cartera de créditos:	6		
Créditos vigentes		6,002,182,483,384	407,769,773,840
Créditos vencidos		3,117,383,297	6,779,216,506
(Provisión para cartera de créditos)		(109,762,310,822)	(9,391,443,153)
		<u>5,895,537,555,859</u>	<u>405,157,547,193</u>
Intereses y comisiones por cobrar:			
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		4,465,871,730,971	714,243,016,245
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		11,955,827,982	2,130,819,610
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)		(2,680,322,221,332)	(495,531,031,921)
		<u>1,797,505,337,621</u>	<u>220,842,803,934</u>
Bienes de uso	7	146,026,725,129	35,622,536,380
Otros activos	8	<u>3,701,052,043,583</u>	<u>372,267,155,953</u>
		<u>30,157,337,674,175</u>	<u>4,445,506,231,285</u>
Cuentas de orden:	14		
Cuentas contingentes deudoras		144,375,102,099	31,974,347,830
Activos de los fideicomisos		12,550,289,660	5,658,682,850
Otras cuentas de orden deudoras		80,769,567,895,235	14,487,258,506,477
		<u>80,926,493,286,994</u>	<u>14,524,891,537,157</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Captaciones del público:	9		
Cuentas corrientes no remuneradas		6,593,681,997,290	1,239,456,227,239
Cuentas corrientes remuneradas		651,858,558,447	53,968,086,934
Cuentas corriente según Convenio Cambiario N° 20		3,776,870,326,268	456,218,394,019
Depósitos y certificados a la vista	5		4
Cuentas corrientes Sistema Mercado Cambiario Libre Convertibilidad		-	-
		<u>11,022,410,882,010</u>	<u>1,749,642,708,196</u>
Otras obligaciones a la vista		89,647,058,711	11,650,307,747
Depósitos de ahorro		181,316,808,100	38,926,540,162
Depósitos a plazo		16,000,000	36,137,764
		<u>11,293,390,748,821</u>	<u>1,800,255,693,869</u>
Otros financiamientos obtenidos	10	-	400,000,000
Otras obligaciones por intermediación financiera	11	-	8,815,576,875
Intereses y comisiones por pagar:			
Gastos por pagar por captaciones del público		352,001	1,005,515
		<u>352,001</u>	<u>1,005,515</u>
Acumulaciones y otros pasivos	11	<u>10,460,150,191,805</u>	<u>1,697,231,439,736</u>
Total pasivos		21,753,541,292,627	3,506,703,715,995
Patrimonio:	13		
Capital pagado		1,763	1,763
Aportes patrimoniales no capitalizados		100,000	100,000
Reservas de capital		1,939	1,939
Ajustes al patrimonio		16,703,617,777,841	2,596,381,171,349
Resultados acumulados		782,531,425,050	88,350,486,584
Pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta		(9,082,352,925,045)	(1,745,929,246,345)
Total patrimonio		<u>8,403,796,381,548</u>	<u>938,802,515,290</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>30,157,337,674,175</u>	<u>4,445,506,231,285</u>
Cuentas de orden per-contrá	15	<u>80,926,493,286,994</u>	<u>14,524,891,537,157</u>

Las notas anexas (1 a 20) forman parte de estos estados financieros.

Estados de Resultados y de Aplicación del Resultado Neto
Por los Semestres Terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020
(Expresados en bolívares)

	Notas	31-12-20	30-06-20
Ingresos financieros:			
Ingresos por disponibilidades		18,694,062,948	4,443,143,054
Ingresos por inversiones en títulos valores		658,303,336,281	130,649,186,931
Ingresos por cartera de créditos		1,906,194,551,861	94,274,392,801
Ingresos por otras cuentas por cobrar		0	31,375
Otros ingresos financieros		142,263,873	60,746,104
		<u>2,583,334,214,963</u>	<u>229,427,500,265</u>
Gastos financieros:			
Gastos por captaciones del público		39,315,109,827	21,745,848,759
Gastos por obligaciones con el BCV		1,530,945,561	4,571,220,371
Gastos por otros financiamientos obtenidos		3,949,737,380	3,321,483,056
		<u>44,795,792,768</u>	<u>29,638,552,186</u>
Margen financiero bruto		<u>2,538,538,422,195</u>	<u>199,788,948,079</u>
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:			
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	6	108,092,391,326	6,334,683,788
Margen financiero neto		<u>2,430,446,030,869</u>	<u>193,454,264,291</u>
Otros ingresos operativos	15	1,596,840,925,384	262,141,537,493
Otros gastos operativos	15	<u>264,984,060,120</u>	<u>41,692,209,547</u>
Margen de intermediación financiera		3,762,302,896,133	413,903,592,237
Menos - gastos de transformación:			
Gastos de personal		1,195,498,122,197	136,370,202,831
Gastos generales y administrativos		1,313,597,243,173	227,696,395,403
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	12	9,655,616,989	3,558,602,116
Aportes a la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario	12	20,717,344,495	5,748,088,648
		<u>2,539,468,326,854</u>	<u>373,373,288,998</u>
Margen operativo bruto		<u>1,222,834,569,279</u>	<u>40,530,303,239</u>
Ingresos operativos varios		205,822,578,196	93,341,758,270
Gastos operativos varios		<u>493,216,193,969</u>	<u>52,193,418,596</u>
Margen operativo neto		<u>935,440,953,506</u>	<u>81,678,642,913</u>
Gastos extraordinarios		4,507,195,600	600,000
Resultado bruto antes de impuestos		930,933,757,906	81,678,042,913
Impuesto sobre la renta	12	232,569,000,000	18,963,829,533
Resultado neto		<u>698,364,757,906</u>	<u>62,714,213,380</u>
Aplicación del resultado, neto:			
Resultados acumulados-			
Superávit no distribuible y restringido		349,182,378,953	31,357,106,690
Superávit por aplicar		349,182,378,953	31,357,106,690
		<u>698,364,757,906</u>	<u>62,714,213,380</u>

Las notas anexas (1 a 20) forman parte de estos estados financieros.

Estados de Cambios en las Cuentas de Patrimonio
Por los Semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020
(Expresados en bolívares)

Notas	Capital pagado	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados			Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta	Total patrimonio
					Superávit no distribuible y restringido	Superávit por aplicar	Total		
SALDOS, al 31 de diciembre de 2019	1,763	100,000	1,939	547,399,196,595	12,818,136,484	12,818,136,721	25,636,273,204	(375,539,399,712)	197,496,173,789
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	-	62,714,213,380	62,714,213,380	-	62,714,213,380
Traspaso a superávit restringido	13	-	-	-	31,357,106,690	(31,357,106,690)	-	-	-
Otros ingresos y egresos que se presentan en cuentas de patrimonio:	13	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ganancia por fluctuaciones cambiarias	-	-	-	1,810,667,075,877	-	-	-	-	1,810,667,075,877
- Ganancia realizada por operaciones en los sistemas cambiarios	-	-	-	59,593,598,466	-	-	-	-	59,593,598,466
- Ganancia por fluctuaciones en sistema de mercado cambiario de libre convertibilidad	-	-	-	169,975,290,677	-	-	-	-	169,975,290,677
- Variación de créditos comerciales determinada según lo establecido por el BCV	-	-	-	8,746,009,734	-	-	-	-	8,746,009,734
- Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	5	-	-	-	-	-	-	(1,370,389,846,633)	(1,370,389,846,633)
SALDOS, al 30 de junio de 2020	1,763	100,000	1,939	2,596,381,171,349	44,175,243,174	44,175,243,411	88,350,486,584	(1,745,929,246,345)	938,802,515,290
Resultado neto del semestre	-	-	-	-	-	698,364,757,906	698,364,757,906	-	698,364,757,906
Reverso de ingresos anticipados, según Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV3-05289	13	-	-	-	(2,091,909,720)	(2,091,909,720)	(4,183,819,440)	-	(4,183,819,440)
Traspaso a superávit restringido	13	-	-	-	349,182,378,953	(349,182,378,953)	-	-	-
Otros ingresos y egresos que se presentan en cuentas de patrimonio:	13	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ganancia por fluctuaciones cambiarias	-	-	-	9,322,747,019,978	-	-	-	-	9,322,747,019,978
- Pérdida realizada por operaciones en los sistemas cambiarios	-	-	-	(257,829,621,301)	-	-	-	-	(257,829,621,301)
- Ganancia por fluctuaciones en sistema de mercado cambiario de libre convertibilidad	-	-	-	3,227,355,486,415	-	-	-	-	3,227,355,486,415
- Variación de créditos comerciales determinada según lo establecido por el BCV	-	-	-	1,814,963,721,400	-	-	-	-	1,814,963,721,400
- Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	(7,336,423,678,700)	(7,336,423,678,700)
SALDOS, al 31 de Diciembre de 2020	<u>1,763</u>	<u>100,000</u>	<u>1,939</u>	<u>16,703,617,777,841</u>	<u>391,265,712,407</u>	<u>391,265,712,644</u>	<u>782,531,425,050</u>	<u>(9,082,352,925,045)</u>	<u>8,403,796,381,548</u>

Las notas anexas (1 a 20) forman parte de estos estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo
Por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020
(Expresados en bolívares)

	31/12/2020	30/06/2020
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Resultado del semestre neto apartados para reservas	698,364,757,906	62,714,213,380
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación:		
Provisión para cartera de créditos	100,370,867,671	5,602,780,336
Provisión para rendimientos por cobrar	-	10,660,925,039
Provisión para créditos contingentes	12,500	-
Depreciaciones y amortizaciones	26,255,281,667	4,916,144,139
Provisión para otros activos	17,008,305,243	607,713,680
Provisión para impuesto sobre la renta	150,699,000,000	14,963,829,533
Provisión de impuesto diferido	81,870,000,000	4,000,000,000
Gastos de prestaciones sociales	5,992,926,574	3,011,302,558
Ganancia no realizada por fluctuación cambiaria	15,011,313,021,946	2,153,747,360,231
Reverso de ingresos anticipados, según Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV3-05289	(4,183,819,441)	-
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(1,576,662,533,687)	(195,502,835,982)
Variación neta de otros activos	(2,958,159,445,637)	(69,983,440,960)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	8,524,356,812,997	1,231,221,750,133
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(653,514)	327,536
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	20,077,224,534,225	3,225,960,069,623
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Variación neta de captaciones del público	9,493,135,054,954	879,252,122,858
Variación de otras obligaciones por intermediación financiera	(8,815,576,875)	8,815,576,875
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(400,000,000)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	9,483,919,478,079	888,067,699,733
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión:		
Créditos otorgados en el período	(19,466,782,363,237)	(823,483,536,519)
Créditos cobrados en el período	13,876,031,486,904	589,599,736,636
Variación neta de colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	619,300,000,000	(876,150,000,000)
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	(8,137,156,806,202)	(1,432,885,222,197)
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(906,827,607,173)	(158,504,185,477)
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida y variación neta de otros títulos valores	(600,524,323,409)	(135,960,923,282)
Incorporación de bienes de uso y gastos diferidos, neto	1,392	1,179
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(15,140,252,829,383)	(2,921,855,868,333)
Aumento neto de disponibilidades	14,420,891,182,921	1,192,171,901,023
DISPONIBILIDADES, al inicio del semestre	2,125,529,560,458	933,357,659,435
DISPONIBILIDADES, al final del semestre	16,546,420,743,379	2,125,529,560,458

Las notas anexas (1 a 20) forman parte de estos estados financieros.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre y 30 Junio de 2020
(Expresados en Bolívares)

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN, OPERACIONES Y RÉGIMEN LEGAL:

a. Constitución y operaciones-

Banplus Banco Universal, C.A. (en lo adelante "el Banco") es una compañía anónima constituida en Caracas el 1º de septiembre de 1964, y tiene por objeto social realizar operaciones de intermediación financiera y las demás operaciones y servicios financieros que sean compatibles con su naturaleza, y podrá celebrar y ejecutar los demás actos, negocios y contratos relacionados con la actividad y fines que constituyen su objetivo que no sean contrarios a la Ley. El Banco ha constituido 50 agencias y puntos de atención ubicados en el territorio nacional.

El domicilio fiscal del Banco es: Paseo Enrique Eraso, entrada de San Román, Torre La Noria, Planta Baja, Las Mercedes, Estado Miranda.

b. Aprobación de los estados financieros de publicación-

Los estados financieros del Banco correspondientes al semestre finalizado el 31 de diciembre de 2020, fueron aprobados para su publicación por la Junta Directiva en reunión de fecha 08 de enero de 2021 y se espera sean ratificados por la Asamblea de Accionistas sin cambios. Los Estados Financieros correspondientes al semestre finalizado el 30 de junio de 2020, fueron aprobados por Asamblea Ordinaria de Accionistas del 30 de septiembre de 2020.

c. Régimen regulatorio-

c.1. Régimen legal de la actividad bancaria:

Banplus Banco Universal, C.A., está regido por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario (en lo adelante "Ley de las Instituciones del Sector Bancario") y la Ley de Fideicomiso; y por las normas y regulaciones establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (en lo adelante "SUDEBAN"), el Banco Central de Venezuela (BCV) y el Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios (FOGADE).

Dentro del marco normativo legal antes referido que rige al sistema financiero venezolano, las instituciones financieras están regidas por otras leyes y regulaciones de carácter social o económico que imponen restricciones sobre las tasas de interés, comisiones y otros servicios bancarios y/o que exigen la colocación de recursos en ciertos sectores de la economía o imponen criterios para la realización de operaciones. Un resumen de las regulaciones más importantes que inciden en el desarrollo de la actividad bancaria en Venezuela y afectan la operatividad del Banco se presenta a continuación:

- i. **Encaje legal** Las instituciones financieras deben mantener depositado en el BCV ciertos niveles de liquidez, determinados con base en las obligaciones netas e inversiones cedidas, según lo que establezca dicho Instituto. Para los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el encaje legal es de 93% sobre las obligaciones netas en moneda nacional y del 31% en moneda extranjera, con excepción de ciertas actividades como las captaciones recibidas en moneda extranjera en el sistema financiero nacional y las provenientes de oficinas del exterior, entre otras. El encaje relativo a las operaciones en moneda extranjera computables debe ser depositado en moneda nacional en el BCV. Las captaciones provenientes del derogado Convenio Cambiario N° 20 no están sujetas a intermediación financiera. El BCV impone penalidades e intereses financieros sobre aquellos importes deficitarios de encaje legal no depositados en la fecha correspondiente que representan costos financieros para el Banco. El encaje así calculado limita las actividades de intermediación financiera de las entidades bancarias. (véanse Notas 3 y 4)
- ii. **Mecanismo de intervención cambiaria:** El BCV, cuando lo estime pertinente, podrá realizar de manera automática, operaciones de venta de moneda extranjera a las entidades bancarias, mediante el débito de la cuenta única que éstas mantienen en el BCV y sin mediar previa autorización del Banco, por la cantidad en bolívares equivalente a la operación cambiaria ejecutada a la tasa de cambio de venta establecida discrecionalmente por el Instituto para operaciones de intermediación cambiaria, la cual puede diferir de la tasa de cambio de mercado. Las divisas asignadas bajo este mecanismo deben ser vendidas a los clientes en la semana siguiente a su adjudicación. La posición no vendida al final de cada semana es recomprada automáticamente por el BCV a la tasa de cambio de compra intervención cambiaria reducida en 5.2375 puntos porcentuales, resultando en una pérdida por operaciones cambiarias; adicionalmente, la porción no vendida no se deduce del encaje legal, resultando costos financieros adicionales, calculados a una tasa de interés del 126%, debitados automáticamente de la cuenta única mantenida en el Instituto. (véase nota 1.c.4).
- iii. **Cartera de créditos obligatoria:** la cartera de créditos está sujeta a los porcentajes obligatorios destinados a la Cartera Productiva Única Nacional y Microcréditos, los cuales están sujetos a un régimen especial, según se detalla a continuación:

- **Cartera Productiva Única Nacional:** Mediante Decreto Constituyente publicado en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.507 de fecha 29 de enero 2020, fue creada la Cartera Productiva Única Nacional (en lo adelante "CPUN") que deben cumplir las instituciones financieras del país y que será equivalente a un porcentaje mínimo obligatorio del 10%, y un máximo de 25% de la cartera bruta y de conformidad con los cierres contables de la banca, según lo establezca el Comité Rector de la Cartera Única Nacional cada mes, bajo lineamientos del Ejecutivo Nacional. A los efectos de la determinación del saldo de la cartera de crédito bruta se deberá excluir el incremento producto de la actualización de capital se genere sobre los préstamos comerciales, derivada de la aplicación de la Unidad de Valor de Crédito Comercial (UVCC). Este Decreto crea también el Comité Rector de la Cartera Única Productiva Nacional, cuyas funciones son determinadas por el Ejecutivo Nacional y que tiene dentro de sus atribuciones la aprobación de la política, direccionamiento, regulación y evaluación de los recursos que se dispongan para el financiamiento de dicha cartera. Los deudores y montos de los créditos UVCP son asignados por el Ejecutivo Nacional a cada banco por medio del Comité Rector.

En el marco de la CPUN, el BCV emitió la Resolución N° 20-02-01 del 20 de febrero de 2020 mediante la cual estableció las siguientes normas relativas a la regulación del crédito y sus tasas de interés:

- Los créditos otorgados en el marco de la CPUN serán expresados a la fecha de su otorgamiento únicamente mediante el uso de la Unidad de Valor de Crédito Productivo (UVCP), (en lo adelante "créditos UVCP") cuyo valor será el resultante de dividir el monto en bolívares liquidado entre el Índice de Inversión (en lo adelante "IDI")¹ vigente a esa fecha. El IDI es determinado por el BCV tomando en cuenta la variación del tipo de cambio de referencia de mercado y publicado diariamente en su página web. Los créditos UVCP que contemplen la modalidad de un pago único al vencimiento, tendrán un cargo especial adicional del 20% expresado también en UVCP, que será deducido del saldo deudor al momento de la cancelación del crédito. Estos créditos no generan intereses.
- Los créditos comerciales y microcréditos en moneda nacional serán expresados a la fecha de otorgamiento únicamente mediante el uso de la Unidad de Valor de Crédito Comercial (UVCC) (en lo adelante "créditos UVCC"), cuyo valor será el resultante de dividir el monto en bolívares liquidado entre el índice de inversión vigente para la fecha. Este índice será determinado por el BCV tomando en cuenta la variación del tipo de cambio de referencia de mercado y publicado diariamente en su página web. Los Bancos podrán cobrar a sus clientes por las operaciones pactadas mediante esta modalidad una tasa de interés entre el 4% y 6% anual.

El 08 de abril de 2020 mediante Resolución N° 2020-01, el Comité Rector de la CPUN estableció que el porcentaje obligatorio de la CPUN que deben mantener las instituciones bancarias es del 25% de su cartera bruta, excluyendo el incremento producto de la actualización de capital del crédito UVCP.

- **Cartera microfinanciera:** La Ley de las Instituciones del Sector Bancario establece que las instituciones bancarias deben destinar no menos del 3% de la cartera de créditos del semestre anterior al sistema microfinanciero. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020 estos créditos deben expresarse en UVCC y devengan una tasa de interés mínima del 4% y máxima del 6% anual, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 20-02-01 emitida por el BCV el 20 de febrero de 2020. Los créditos otorgados antes de esa fecha se expresan en bolívares nominales y devengan una tasa de interés del 36% anual.

Adicionalmente, el importe de la cartera microfinanciera debe estar distribuido entre actividades de comercialización, actividades de transporte público y servicios comunales, artesanales, entre otros, según los siguientes porcentajes sobre la cartera total, establecidos por la SUDEBAN mediante Resolución N° 021.18 del 05 de abril de 2018:

Financiamiento destinado a:	% requerido
Actividades de comercialización	Max. 40%
Actividades de transporte público	Max. 40%
Servicios comunales, artesanales y otros	Min. 20%

La cartera de créditos microfinanciera está sujeta a un régimen de provisiones basado en la morosidad de las cuotas del crédito.

- i. **Ley de Tarjetas de Crédito, Débito, Prepagadas y demás Tarjetas de Financiamiento o Pago Electrónico:** Regula todos los aspectos vinculados con el sistema y operadores de tarjetas de crédito para garantizar la protección de los derechos de los usuarios. Las regulaciones más importantes establecidas en dicha Ley son: (a) los montos de los intereses por financiamiento no podrán ser capitalizados, por lo que no puede cobrarse intereses sobre intereses, (b) se prohíbe cobrar los gastos de cobranza no causados, gastos de mantenimiento, gastos de renovación de tarjetas ni por la emisión de estados de cuenta y (c) el BCV fija mensualmente los límites para la tasa de interés financiera y moratoria máxima para el financiamiento de tarjetas de crédito y las comisiones, tarifas o recargos por servicios que genere el uso de la tarjeta de crédito, débito, prepagada y demás tarjetas de financiamiento o pago electrónico. Además, la normativa prudencial de SUDEBAN establece límites a las líneas de crédito de este instrumento y una tasa de interés fija y controlada.

- ii. **Límites de tasas de interés activas y pasivas:** El BCV y el Ejecutivo Nacional han establecido límites de tasas de interés sobre operaciones activas y pasivas que respectivamente pueden ser cobradas o pagadas a los clientes por el sistema financiero nacional, en consideración los diversos productos bancarios y los sectores económicos beneficiados y a lo que establecen las diversas leyes y regulaciones de carácter social, económico y/o de política monetaria.

Un resumen de los límites en las tasas de interés activas y pasivas vigentes al cierre de cada semestre se presenta a continuación:

Tipo de operación:	31 de diciembre de 2020		30 de junio de 2020	
	Límites		Límites	
	Máximos	Mínimos	Máximos	Mínimos
Créditos productivos UVCC ²	0%	-	0%	-
Créditos UVCP en mora ²	0,5%	-	0,5%	-
Créditos comerciales UVCC ²	6%	4%	6%	4%
Créditos al sector microfinanciero UVCC ²	6%	4%	6%	4%
Créditos al sector microfinanciero nominales ²	36%	-	36%	-
Créditos hipotecario vivienda (vigente hasta 29-01-20) ³	12,66%	-	12,66%	-
Créditos al sector agrícola (vigente hasta 29-01-20)	17%	-	17%	-
Tarjetas de crédito ⁴	40%	14%	40%	14%
Mora distinta a créditos UVCC y UVCP ⁵	3%	-	3%	-
Otras operaciones crediticias distintas a las anteriores ⁶	36%	-	36%	-
Saldos a favor de tarjetahabientes ⁷	21%	-	21%	-
Depósitos de ahorro ⁸	21%	17,50%	21%	17,50%
Depósitos a plazo ⁸	24%	-	24%	-

- vi. **Límites de comisiones, recargos y tarifas:** El BCV ha establecido limitaciones o restricciones al cobro de comisiones, tarifas y otros cargos que el sistema financiero puede cobrar a sus clientes por las diversas operaciones o servicios que realizan, en consideración de los diversos productos bancarios, el tipo de cliente (persona natural o jurídica) y el sector económico y/o social afectado.

Así mismo, el BCV ha emitido prohibiciones de establecer saldos máximos o mínimos en apertura o mantenimiento en cuentas de ahorro, y depósitos a plazo, así como la inactivación, bloqueo y cancelación de cuentas.

- vii. **Provisiones anticíclicas y genérica:** La SUDEBAN, mediante Resolución N° 146.13 del 10 de septiembre de 2013, estableció que los bancos deben crear, en adición a las provisiones específicas y genéricas de cartera de crédito, una provisión anticíclica por el equivalente al 0,75% de la cartera de créditos bruta. Mediante Resolución N° 070.19 del 20 de diciembre de 2019, la SUDEBAN estableció que el saldo acreedor reflejado al cierre de cada mes en la cuenta 358.00 "Variación de créditos comerciales determinada según lo establecido por el BCV" dentro del rubro "Ajustes al patrimonio" podrá ser aplicado para la constitución de provisiones genéricas y anticíclicas que se generen de las porciones correspondientes a la variación del capital de crédito.

- viii. **Medidas temporales para la evaluación de la cartera de crédito:** mediante la Resolución N° 041.20 del 11 de septiembre de 2020, la SUDEBAN estableció condiciones especiales y temporales para la administración de cobranza de la cartera de créditos, de riesgos y de constitución gradual de provisiones para los créditos liquidados, total o parcialmente hasta el 13 de marzo de 2020, cuyos deudores hayan sido afectados por la suspensión de sus actividades comerciales dentro del Estado de Alarma. Por tanto, los beneficiarios de créditos comerciales vigentes y de la CPUN podrán solicitar la reestructuración de pagos de capital e intereses durante el período de vigencia del Estado de Alarma. Así mismo, los créditos por cuotas o a plazo fijo otorgados antes del 13 de marzo de 2020 y que se encuentren vencidos o no reestructurados mantendrán su clasificación de riesgo reflejada al 31 de marzo de 2020 y los créditos concedidos durante el Estado de Alarma se mantendrán en la categoría de Riesgo "A". Esta Resolución también suspende temporalmente la posibilidad legal de ejecución de garantías que correspondan a los vencimientos de los créditos por impagos durante el lapso de vigencia del Estado de Alarma decretado por el gobierno nacional. Dicha resolución se encuentra vigente hasta el 31 de diciembre de 2020.

- ix. **Aportes especiales a SUDEBAN y FOGADE:** Los bancos y otras instituciones financieras deben efectuar aportes especiales para el respaldo de las operaciones de la SUDEBAN, calculado éste con base en el 1 por mil del promedio de los activos correspondientes a los dos meses anteriores al bimestre, y de las operaciones de FOGADE (calculado con base en el 0,75% del saldo de los depósitos del público al cierre semestral). Estos aportes se presentan en el rubro de "Gastos de transformación" en los estados de resultados adjuntos. (Véase Nota 12)

² Créditos productivos expresados en UVCP o UVCC, según aplique, según lo dispuesto en la Resolución N° 20-02-01 publicada en Gaceta Oficial N° 41.834 del 06 de marzo de 2020. Las instituciones bancarias no pueden cobrar intereses a las operaciones activas pactadas en UVCP.

³ Según lo publicado mensualmente por el BCV. Aviso oficial vigente publicado en Gaceta Oficial N° 41.575 del 30/01/2019.

⁴ Según lo publicado mensualmente por el BCV. Aviso oficial vigente publicado en Gaceta Oficial N° 42.026 del 10/12/2020.

⁵ Según lo dispuesto en la Resolución N° 19-01-06 publicada en Gaceta Oficial N° 41.575 del 30 de enero de 2019.

⁶ Créditos comerciales otorgados con anterioridad al 28 de octubre de 2019, de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución N° 20-02-01 publicada en Gaceta Oficial N° 41.834 del 06 de marzo de 2020.

⁷ Según lo dispuesto en la Resolución N° 19-01-06 publicada en Gaceta Oficial N° 41.575 del 30 de enero de 2019.

x. **Límites de saldos en moneda extranjera:** Los bancos universales deben mantener sus posiciones netas en moneda extranjera dentro de los límites que establezca el BCV mediante resoluciones especiales. De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 19-04-01 del BCV los límites de posición en moneda extranjera serán establecidos para cada institución bancaria. El 08 de abril de 2019, mediante Circular N° VOI-GOC-DNPC-004, el BCV suspendió temporalmente la aplicación del referido índice solo en lo que respecta a las posiciones activas netas en moneda extranjera y por el exceso de pasivos sobre activos en moneda extranjera se establece el cobro de una tasa de interés anual equivalente a la tasa de descuento y redescuento (10% anual)⁸ más el 10% aplicada sobre el monto excedido. Por otra parte, las operaciones de arbitraje de moneda extranjera y cambio de divisas están sujetas a los límites y restricciones estipuladas en las leyes y normas relativas al régimen cambiario vigente y en las resoluciones del BCV (véase Notas 1.c.4. y 19).

xi. **Límites de operaciones interbancarias:** Las colocaciones de fondos interbancarias no pueden ser mayor al 10% del patrimonio neto de la entidad bancaria colocadora o de la receptora de fondos, el menor, con excepción de las operaciones garantizadas que se efectúen a través del sistema para préstamos interbancarios administrado por el BCV y aquellas realizadas para cumplir carteras dirigidas.

xii. **Prohibición de invertir en títulos valores estructurados:** El 19 de mayo de 2008, el Ministerio del Poder Popular para las Finanzas emitió la Resolución N° 2.044, publicada en Gaceta Oficial N° 38.933, mediante la cual prohíbe a los bancos y otras instituciones financieras del país adquirir, mediante cualquier forma o aceptar en pago o en donación, títulos valores, incluyendo notas estructuradas, en bolívares, emitidos por entidades financieras o no financieras del exterior. El Banco no mantiene en sus estados financieros ni en los del fideicomiso, instrumentos financieros, simples o derivados, denominados en bolívares emitidos por entidades extranjeras.

xiii. **Niveles mínimos de capitalización y solvencia:** Las instituciones financieras deben mantener los niveles de capitalización mínimos que establezca la SUDEBAN mediante resoluciones especiales (véase Nota 13).

xiv. **Aportes y contribuciones:** La Ley de las Instituciones del Sector Bancario y otras leyes especiales exigen a los bancos efectuar aportes, contribuciones y/o apartados de sus utilidades, adicionales al impuesto sobre la renta, para proyectos sociales con fines específicos:

- **Aporte para consejos comunales:** Las instituciones bancarias deben destinar el 5% del resultado bruto antes de impuestos, al cumplimiento de la responsabilidad social que financiará proyectos de consejos comunales u otras formas de organización social. La SUDEBAN mediante Resolución N° 233.11 del 22 de agosto de 2011, estableció que el referido aporte se registrará como un gasto pagado por anticipado y se amortizará a razón de 1/6 mensual, una vez efectuado el pago y el gasto correspondiente se presenta en "Otros gastos operativos" (véase Nota 12.h).

- **Aporte para fondo social para contingencias:** Los bancos deben constituir un fondo social para contingencias, mediante la transferencia en efectivo a un fideicomiso en otra institución bancaria, en monto equivalente al 10% del capital social, para garantizar a sus trabajadores el pago de sus acreencias laborales, en el caso que se acuerde la liquidación de la institución bancaria. Dicho porcentaje se alcanzará con aportes semestrales del 0,5% del capital social (véase Notas 5.d y 13.c.2).

- **Aporte para programas antidrogas:** La Ley Orgánica de Drogas publicada en Gaceta Oficial N° 39.510 el 17 de septiembre de 2010 y la Resolución N° 119.10 emitida por la SUDEBAN el 9 de marzo de 2010 establecen que las instituciones financieras deben destinar el 1% de su utilidad operativa anual al Fondo Nacional Antidrogas, para el financiamiento de planes, proyectos y programas de prevención integral y de prevención de tráfico ilícito de drogas, según los parámetros establecidos en la referida Ley (véase Notas 11 y 12.e).

- **Aporte para actividades científicas y tecnológicas:** La Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación establece que aquellas empresas cuyos ingresos brutos anuales superen las 100.000 UT⁹ deben efectuar un aporte para financiar actividades científicas y tecnológicas que promuevan el desarrollo social, el cual es calculado con base en un porcentaje de sus ingresos brutos obtenidos en el año inmediatamente anterior (véase Nota 12.d).

- **Aporte para el desarrollo del deporte:** La Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física publicada en Gaceta Oficial N° 39.741 del 23 de agosto de 2011 establece que las empresas u otras organizaciones públicas y privadas con fines de lucro deben efectuar un aporte del 1% de su utilidad neta anual (cuando ésta supere las 20.000 UT⁹), al Fondo Nacional para el Desarrollo del Deporte, la Actividad Física y la Educación Física, el cual debe declarar y cancelar dentro de los 120 días después del cierre y se reconocen como gastos cuando se paga (véase Nota 12.f).

c.2. Unidad de medida:

Los estados financieros adjuntos se presentan en bolívares (Bs.) y cualquier cifra contenida en este informe se expresa en esa misma unidad de medida, a menos que se indique expresamente otra medida.

⁸ Según lo dispuesto en la Resolución N° 09-06-01 publicada en Gaceta Oficial N° 39.193 del 04 de junio de 2009, de acuerdo con aviso oficial publicado mensualmente.

⁹ Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, una unidad tributaria (UT) equivale Bs. 1.500.

c.3. Decreto de Estado de Excepción y Emergencia Económica:

El estado de excepción y emergencia económica ha estado vigente en el país desde el 14 de enero de 2016, cuando fue originalmente emitido por disposición regulatoria del Ejecutivo Nacional, y ha sido objeto de sucesivas prórrogas, la última de ellas el 26 de diciembre de 2020. En este decreto se establece que el Ejecutivo Nacional asume facultades para adoptar medidas excepcionales en materia de agroproducción, alimentación, salud, aseo e higiene personal, servicios básicos, seguridad pública y otras medidas de orden social, económico, político y jurídico que estime convenientes para asegurar a la población el disfrute de sus derechos, preservar el orden interno, el acceso oportuno a bienes, servicios, alimentos, medicinas y otros productos esenciales para la vida. Como consecuencia de la declaratoria del estado de excepción, ciertas garantías para el ejercicio de los derechos constitucionales pueden ser restringidas, cuando se trate de la aplicación de alguna de las medidas excepcionales objeto de dicho decreto. Asimismo, el Ministerio del Poder Popular con competencia en materia de banca y finanzas, en coordinación con el Banco Central de Venezuela (en lo adelante "BCV"), puede establecer límites máximos de ingreso o egreso de moneda venezolana de curso legal en efectivo, restricciones a determinadas operaciones y transacciones comerciales o financieras y limitar operaciones de pago al uso de medios electrónicos debidamente autorizados en el país. La vigencia de las medidas de excepción es de 60 días prorrogable por 60 días más, de acuerdo con lo permitido por la Constitución Nacional, por lo que el estado de excepción bajo este último decreto estaría en vigor hasta el 24 de febrero de 2021, fecha en que se evaluaría la vigencia de las circunstancias que lo generaron y, por tanto, su continuidad.

c.4. Régimen de control de cambios:

El 21 de enero de 2003, el Ejecutivo Nacional estableció un régimen de control de cambios que impuso limitaciones o restricciones a la libre convertibilidad de la moneda nacional y a la transferencia de fondos del país hacia el exterior. Desde su creación, el régimen cambiario ha estado en constante revisión que modifican los mecanismos controlados de obtención de divisas.

El 02 agosto 2018, mediante un decreto de la Asamblea Nacional Constituyente publicado en la Gaceta Oficial N° 41.452, se derogó la entonces Ley del Régimen Cambiario y sus Ilícitos, la cual tipificaba los supuestos que constituían ilícitos cambiarios y establecía ciertas obligaciones, así como las sanciones pecuniarias y penales aplicables a quienes incurran en los mismos.

El 07 de septiembre de 2018 fue publicado en Convenio Cambiario N° 1 en la Gaceta Oficial N° 6.405, el cual estableció el actual marco regulatorio que rige el mercado cambiario en Venezuela y que dejó sin efecto el régimen vigente desde el año 2003. Las características del nuevo sistema cambiario son las siguientes:

i. **Mecanismo para el sector público:** Las operaciones cambiarias del sector público son centralizadas en el BCV, lo que implica que los órganos y entes del sector público solo pueden comprar y vender divisas a través del BCV.

ii. **Mecanismo para el sector privado:** Las operaciones de compra y venta de monedas extranjeras por parte de las personas naturales y jurídicas del sector privado se realiza a través de los operadores cambiarios autorizados, mediante el uso del Sistema de Mercado Cambiario (en lo adelante "SMC"), que consiste en un sistema de compra y venta de moneda extranjera, en bolívares, en el que oferentes y demandantes participan sin restricción alguna. Dicho sistema estaría bajo la regulación y administración del BCV y operaría bajo una modalidad de subastas, sin que los participantes conozcan las cotizaciones de oferta y demanda durante el proceso de cotización y cruce de las transacciones, información esta que juntamente con la identificación de la contraparte resultante, se conocería luego del proceso de pacto, a los fines de la liquidación de las transacciones pactadas. La cantidad mínima por cotización de demanda y oferta a través del SMC sería determinada por el BCV. Otras características de este mecanismo se muestran a continuación:

- El tipo de cambio que ha de regir para la compra y venta de monedas extranjeras fluctuará libremente de acuerdo con la oferta y la demanda a través del SMC.

- Se permiten operaciones de menudeo en el sector privado, esto es operaciones cambiarias por cantidades iguales o inferiores a € 8.500 realizadas directamente ante los operadores cambiarios. Los bancos universales y las casas de cambio regidos por la Ley de Instituciones del Sector Bancario, podrán realizar operaciones como intermediarios especializados en las operaciones cambiarias al menudeo.

- Los bancos universales quedan autorizados para actuar como operadores cambiarios en el SMC. El Directorio del BCV podrá autorizar a otras instituciones bancarias para actuar como operadores cambiarios en dicho Sistema.

- Se permite realizar operaciones a través de títulos valores emitidos por el sector privado en el marco del mercado de capitales. Esto es, las sociedades de corretaje de valores y a las casas de bolsa, así como a la Bolsa Pública de Valores Bicentenario, pueden realizar operaciones de negociación, en moneda nacional, de títulos emitidos por cualquier ente privado, nacional o extranjero, que tengan cotización en mercados regulados y que sean de oferta pública.

- Se permite celebrar contratos pactando moneda extranjera como moneda de cuenta o de pago.

- La tasa cambiaria de referencia será una tasa de cambio única fluctuante calculada por el BCV, según el promedio de las operaciones pactadas en el SMC.
- Las instituciones de los sectores bancario, asegurador y del mercado de valores no pueden hacer cotizaciones de demanda a través del Sistema de Mercado Cambiario ni en el mercado de valores.
- El BCV debe publicar en el website el tipo de cambio promedio ponderado de las operaciones transadas en el SMC. Igualmente, los operadores cambiarios autorizados deben anunciar en sus oficinas el tipo de cambio de referencia.
- Si bien cualquier operador económico puede pactar en este mercado, no se reconocen operaciones al margen de este sistema cambiario. Los particulares solo podrán efectuar operaciones cambiarias de acuerdo con la regulación dictada a tales efectos.

El referido Convenio Cambiario N° 1 establece que la aplicación del régimen cambiario está sujeta a la regulación emitida por el BCV para su implementación. Durante el año de 2019, el BCV emitió las Resoluciones N° 19-01-04, 19-04-01, 19-05-01, 19-05-02 y 19-09-03 así como diversas circulares y avisos oficiales mediante los cuales establece un nuevo esquema operativo y regulatorio que elimina la participación del BCV, previamente contemplada en el convenio, y otorga independencia al sistema bancario para la realización de las operaciones de arbitraje de divisas con personas naturales y jurídicas del sector privado bajo las siguientes modalidades:

- **Operaciones de menudeo:** Se permite a los bancos la compraventa (por taquilla) por montos menores a € 8.500 realizadas con personas naturales mayores de edad, bajo los términos establecidos por el BCV.
- **Mesa de cambio:** Se permite la compraventa de divisas directamente con clientes y/o en el mercado interbancario, sin necesidad de intermediar con el BCV. Cada banco estructura su mesa de cambio según la disponibilidad de ofertas y de su capacidad operativa para estructurar operaciones.

El BCV regula las operaciones cambiarias de alto valor, menudeo, mesas de cambio y las operaciones con títulos valores. Las operaciones pactadas a través de las mesas de cambio deben ser informadas diariamente al BCV.

- iii. **Mecanismo de intervención cambiaria:** Mediante Resoluciones N° 19-09-03 del 5 de septiembre de 2019 (antes N° 19-05-03 del 25 de mayo de 2019), el BCV estableció un mecanismo de intervención cambiaria que le permite realizar, de manera automática, operaciones de venta de moneda extranjera con los bancos universales mediante el débito de la cuenta única que mantienen estos en el BCV por la cantidad en bolívares equivalente a la operación cambiaria. Esta operación de compra de divisas es ejecutada por el BCV a la tasa de compra que establezca el Instituto y sin mediar previa autorización del Banco. Las divisas asignadas a los bancos bajo este mecanismo son de venta obligatoria a sus clientes del sector privado, al tipo de cambio que haya aplicado el BCV para la intervención cambiaria en función de los objetivos de política cambiaria. Las divisas que no sean vendidas al público serán devueltas al BCV a la tasa de cambio de venta, generándose así una pérdida cambiaria más las sanciones monetarias que impone el Instituto por tal devolución.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el BCV efectuó compras y ventas automáticas de divisas mediante débitos y créditos a las cuentas que el Banco mantiene con dicho Instituto, generando comisiones por Bs. 105.484.605.870 (Bs. 17.009.646.225 para junio de 2020), y (Bs. 799.493.946 para junio de 2020) que corresponden a las pérdidas generadas por las operaciones realizadas en los mecanismos de intervención cambiaria, los cuales se presentan en el estado de resultados. (Véase Nota 15).

- iv. Las instituciones bancarias deben publicar el tipo de cambio promedio ponderado resultante de las operaciones pactadas al final de cada jornada, con indicación del volumen transado.

Las tasas de cambio resultantes bajo el régimen cambiario vigente, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, son las siguientes:

31-12-20		30-06-20	
Compra	Venta	Compra	Venta
Bs. por cada dólar			
1.104.430,5870	1.107.198,5835	203,906.6473	204,417.6916

c.5. Decreto de estado de alarma relativo a COVID-19:

El 13 de marzo de 2020, mediante la Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.519, el Ejecutivo Nacional decretó un Estado de Alarma en todo el territorio nacional con el fin de mitigar los riesgos de epidemia asociados con el COVID-19. Entre las medidas de protección y control sanitario establecidas en dicho decreto se incluye la restricción de la circulación vehicular y peatonal en el territorio nacional, con medidas alternativas para la adquisición de bienes esenciales, así como la restricción de las actividades laborales, a excepción de aquellas vinculadas con los sectores prioritarios que incluyen el sector bancario, energía, alimentos y salud; entre otros. La vigencia del estado de alarma es de 30 días y ha sido objeto de sucesivas prórrogas, la última de ellas publicada en la Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.602 bajo el Decreto N° 4.382 del 02 de diciembre de 2020, por lo que el Estado de Alarma bajo este último decreto estaría en vigor hasta el 02 de enero de 2021, fecha en que se evaluaría la vigencia de las circunstancias que lo

generaron y, por tanto, su continuidad. A la fecha de este informe no se ha prorrogado este decreto (véase nota 3).

NOTA 2.- POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES:

Un resumen de las políticas y prácticas más importantes seguidas por el Banco en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

a. Bases de presentación-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco contable exigido y/o permitido por la SUDEBAN, el cual difiere en forma significativa y generalizada de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Venezuela (Ven-NIF), aplicados comúnmente en la preparación de estados financieros para otro tipo de industrias. Los estados financieros deben ser leídos, para su correcta interpretación, bajo esta consideración. Para el Banco, las diferencias más importantes de presentación, valuación y exposición están representadas por:

- i. **Base del costo histórico:** Los estados financieros se presentan sobre la base del costo histórico; es decir, sin el reconocimiento de los efectos de la inflación, lo cual es considerado relevante bajo Ven-NIF para la interpretación de la información financiera (véase Notas 2.b y 3).
- ii. **Conjunto completo de estados financieros:** De acuerdo con principios contables bancarios, el conjunto completo de estados financieros incluye el estado de resultados del período en vez del estado de resultados integrales que reconoce que existen pérdidas de ingresos y gastos que no se registran en los resultados del período sino en "Otros resultados integrales" en la sección de patrimonio. Por tanto, las Ven-NIF exigen la presentación de un estado de resultados del período y otros resultados integrales como parte del conjunto completo de estados financieros; ya sea en forma conjunta o separada; pero con el mismo nivel de importancia para todos los estados financieros para la adecuada interpretación de la gestión financiera y del rendimiento de la entidad.
- iii. **Efectivo y equivalentes:** La práctica contable bancaria no considera como efectivo y equivalentes a los fondos colocados en otras instituciones bancarias; aun cuando éstos son fácilmente convertibles en efectivo, tienen plazos menores a tres meses y no están sujetas a riesgos significativos de cambios en su valor. Las colocaciones interbancarias se clasifican como "Inversiones en títulos valores" y ascienden a Bs. 327.700.000.000 (Bs. 947.000.000.000, al 30 de junio de 2020).
- iv. **Valores con pactos de recompra:** Tanto los títulos valores vendidos con pacto de recompra como de la obligación que surge por la recompra del título a su vencimiento, no son reconocidos en los estados financieros, sino en cuentas de orden.
- v. **Limitación de clasificación de inversiones disponibles para la venta:** La práctica contable bancaria establece que las inversiones pueden ser clasificados como disponibles para la venta hasta por un plazo máximo de un año, limitación ésta no exigida en las Ven-NIF.
- vi. **Transferencia entre categorías de inversiones:** La práctica contable bancaria establece la posibilidad de efectuar transferencias entre categorías de inversiones en valores, incluyendo las mantenidas al vencimiento, con autorización previa de la SUDEBAN o por eventos particulares no predecibles, sin afectar la clasificación del resto de los títulos mantenidos en esa categoría; lo cual no es considerado bajo Ven-NIF.
- vii. **Presentación de ingresos financieros:** La amortización de las primas y descuentos originados por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se presenta en las cuentas de ganancia o pérdida en venta de títulos valores en "Otros ingresos Operativos" en vez de presentarlos como parte de los ingresos financieros.
- viii. **Deterioro de valor de activos financieros:** La práctica contable para bancos establece (i) modelos de estimación de pérdida incurrida para la determinación de las provisiones por incobrabilidad de activos financieros, incluida la cartera de créditos y los intereses por cobrar; (ii) criterios de provisión de los intereses sobre cartera de créditos vencida y reestructurada que contemplan parámetros adicionales a las evaluaciones de recuperación basada en riesgo aplicable, (iii) creación de provisiones genéricas, anticíclicas y voluntarias de cartera de créditos no exigidos Ven-NIF y (iv) criterios temporales de provisión bajo el estado de alarma producido por la pandemia de Covid-19. A tales fines, la NIIF 9 – Instrumentos financieros, prevé un modelo de pérdidas crediticias esperadas, por el cual se clasifican los activos financieros en tres etapas de deterioro, basado en los cambios en la calidad crediticia desde su reconocimiento inicial, que dictan cómo una entidad mide las pérdidas por deterioro y aplica el método del interés efectivo.
- ix. **Amortización de bienes realizables:** Las prácticas contables de bancos establecen criterios de amortización de los bienes muebles e inmuebles adjudicados en pago, bienes fuera de uso y otros bienes realizables, no contemplada en Ven-NIF que establecen su presentación al valor razonable.
- x. **Método de revaluación parcial de bienes de uso:** El método de revaluación ha sido aplicado para algunos pisos del inmueble de la sede principal y su consecuente superávit por revaluación resultante de comparar el activo revaluado con los valores en libros en cifras históricas. Bajo Ven-NIF, las revaluaciones selectivas sobre cifras históricas no son aplicables y el Método

de Revaluación solo puede aplicarse siempre que se efectúe sobre el saldo de los activos previamente ajustados por efecto de la inflación y para todos los elementos que pertenezcan a una misma clase de activos (véase Nota 7).

xi. Reconocimiento del impuesto diferido: El impuesto diferido activo resultante de ciertas provisiones de cartera de crédito y el impuesto diferido pasivo resultante de cuentas patrimoniales no se reconoce, de conformidad con la interpretación contable resultante de las instrucciones de contabilización contenidas en el Manual de Contabilidad para Bancos, la Resolución N° 198 del 17 de junio de 1999, la Resolución N° 025.17 del 28 de marzo de 2017 y Resolución N° 101.17 del 12 de septiembre de 2017, emitidas por la SUDEBAN. Bajo Ven-NIF, el impuesto diferido activo o pasivo se reconoce en su totalidad bajo el método del balance con efecto en resultados o como una reducción de su respectiva cuenta en el patrimonio, según corresponda la partida que lo origina.

xii. Reconocimiento y presentación de ingresos y gastos: Las prácticas contables bancarias contemplan el registro de ciertos ingresos y gastos de importancia derivados de las operaciones propias del negocio bancario que difieren de las Ven-NIF; principalmente, en cuanto a su registro en la cuenta única de "Ajustes al patrimonio" o en cuanto a su diferimiento, siendo que otros costos financieros de importancia se reconocen en resultados; produciéndose así la exclusión de dichos ingresos/gastos del análisis de la gestión comercial y operativa, entre otros aspectos. Las más significativas se presentan a continuación:

- **Ganancias por créditos expresados en UVCP y UVCC:** Los efectos de la valoración de los créditos en moneda nacional expresados en UVCP y UVCC que surgen de la aplicación del IDI¹⁰, el cual se determina con referencia al dólar estadounidense, se instruyó a los bancos que se registren en el rubro de "Ajustes al patrimonio"; y se reclasifican a resultados cuando se cobran los créditos correspondientes. Bajo Ven-NIF, los créditos UVCP y UVCC se valorarían a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y los ingresos correspondientes se presentarían en resultados del semestre como "Ingresos financieros" cuando se causan, de la misma manera que sus costos financieros relacionados (Véase nota 13.d)
- **Ganancia en cambio:** La ganancia en cambio no realizada resultante de la valuación de activos y pasivos en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial de cada cierre semestral, se presenta en cuentas de patrimonio y podrían ser reclasificados a resultados del período cuando no existan saldos deficitarios de provisiones o gastos por compensar y con la autorización previa de la SUDEBAN, lo cual puede ocurrir en un período diferente al que se generó. De acuerdo con Ven-NIF, las ganancias y pérdidas en cambio no realizadas por valuación de saldos en moneda extranjera a la tasa de cambio de cierre se presenta en los resultados del ejercicio cuando se causan y se presentan como parte de los ingresos operativos. La ganancia en cambio neta no realizada para el semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, asciende a Bs. 9.322.747.019.978 (Bs. 1.810.667.075.877, para el semestre terminado el 30 de junio de 2020) que se incluyen en la cuenta "Ajustes al patrimonio." (véase Nota 13.d).
- **Ganancia por operaciones de intermediación cambiaria:** La ganancia realizada de operaciones de compra y venta de divisas que ejecuta el Banco en su condición de operador cambiario autorizado y que se obtiene por la diferencia entre la tasa de cambio de compra y la tasa de cambio de venta se instruyó a los bancos a que se registren en cuentas de patrimonio y podrían ser reclasificados a resultados del período, bajo ciertas circunstancias, cuando no existan saldos deficitarios de provisiones o gastos por compensar, y con la previa autorización de la Sudeban, lo cual puede ocurrir en un período diferente al que se generó. De acuerdo con Ven-NIF, las ganancias o pérdidas por actividades de intermediación cambiaria se reconoce en los resultados del ejercicio cuando se causan y se presentan como parte de los ingresos operativos. La ganancia en cambio neta no realizada por operaciones de intermediación cambiaria asciende a Bs. 2.969.525.865.114 (Bs. 229.568.889.142, para el semestre terminado el 30 de junio de 2020) que se incluyen en el rubro "Ajustes al patrimonio" (véase Nota 13.d)
- **Ingresos por intereses con plazos mayores a los 180 días:** Se reconocen en resultados con base en el principio del cobro y no del devengo. Bajo Ven-NIF, los ingresos por intereses se reconocen cuando se causan y, posteriormente, se provisionan de acuerdo con las expectativas de recuperación.
- **Ingresos operativos y extraordinarios:** Las normas contables para bancos establecen el reconocimiento de ciertos ingresos operativos cuando se cobran y la presentación de las ganancias realizadas por venta de bienes como ingresos extraordinarios. Las Ven-NIF reconocen los ingresos cuando se devengan y ninguna partida de ingreso o gasto puede ser presentada como partidas extraordinarias en los estados del resultado del período y otro resultado integral o en las notas.
- **Provisión para cartera de créditos:** En principio, las provisiones de cartera de créditos se reconocen con cargo a resultados del período, las cuales

contemplan las provisiones específicas por incobrabilidad de créditos y las provisiones genéricas y/o anticíclicas adicionales determinadas sobre la totalidad de la cartera de créditos bruta y los créditos contingentes; con excepción de las provisiones genéricas y anticíclicas resultantes de la variación del capital de los créditos UVCP/UVCC que pueden constituirse, a criterio del Banco, con cargo a las ganancias no realizadas por valuación de créditos UVCC que se presentan dentro del rubro "Ajustes al patrimonio"; según lo establecido por la SUDEBAN, mediante Resolución N° 070.19 del 20 de diciembre de 2019. Las Ven-NIF no contemplan provisiones genéricas ni constitución de provisiones con cargo a cuentas de patrimonio.

- **Provisiones:** las normas prudenciales establecen el registro de provisiones automáticas para ciertas partidas en función a criterios de antigüedad y exigen o permiten provisiones para riesgos genéricos o anticíclicos y voluntarias. Bajo Ven-NIF las provisiones se registran con base en análisis específicos de recuperación y no establecen criterios de plazos o antigüedad.
- **Otros gastos:** Las prácticas contables para bancos consideran la posibilidad de diferir gastos que bajo Ven-NIF se cargan a resultados cuando se incurren. Asimismo, ciertos tributos, como aportes para proyectos comunales y desarrollo del deporte, se reconocen con base en lo pagado.

b. Estimaciones y juicios contables significativos-

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

Los juicios más importantes realizados en la aplicación de las políticas contables y que tienen un efecto significativo en los estados financieros se refieren, principalmente, a:

- i. Estados financieros históricos y efectos de la inflación en la información financiera (Notas 2.a y 3):** El Banco presenta sus estados financieros sobre la base del costo histórico, de acuerdo con lo establecido en la normativa contable de la SUDEBAN. Durante los últimos años el país ha mantenido niveles de hiperinflación que algunas estimaciones ubican en 4.311% anual y una fluctuación de la tasa de cambio del 2.130% anual. Siendo que los estados financieros al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, que se adjuntan, se presentan en bolívares nominales y no en moneda constante, sus cifras no son comparativas entre sí en términos de poder de compra; por tanto, el incremento significativo en todas sus cuentas debe analizarse a la luz del ambiente económico actual y no puede interpretarse exclusivamente como un incremento en el volumen de negocios.
 - ii. Valor razonable de los instrumentos financieros, incluidas las inversiones mantenidas al vencimiento (Nota 5):** El valor razonable de los instrumentos financieros que no se tranzan en mercados activos, en el momento del reconocimiento inicial y en la evaluación posterior de potenciales pérdidas permanentes, si los hubiere, es determinado utilizando la técnica de flujos futuros de caja descontados, cuando no se dispone de valores de mercado. El Banco estima pérdidas permanentes por aquellas inversiones en valores que ha considerado de mayor riesgo. El Banco utiliza su juicio para efectuar sus estimados que se basan, básicamente, en condiciones de mercado a la fecha del balance general.
 - iii. Vida útil y valor razonable de los bienes de uso (Nota 7):** La vida útil de estos activos es determinada con base en los parámetros establecidos por la SUDEBAN. El Banco analiza las condiciones del activo y del mercado a la fecha del balance general para reconocer pérdidas, de ser necesario.
- Las suposiciones concernientes al futuro y otras fuentes de estimación inciertas a la fecha de los estados financieros que pueden tener un riesgo significativo de originar ajustes materiales a los montos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo semestre, se refieren, principalmente, a:
- i. Activos y pasivos en moneda extranjera (Nota 1.c.4, 3.b y 19):** Se aplica la tasa de cambio oficial, a los activos y pasivos en moneda extranjera. En caso de que las operaciones en moneda extranjera no fueran completadas bajo los estimados establecidos en la normativa contable, se efectuaran cambios al régimen cambiario y/o por efectos de fluctuaciones cambiarias, estas pudieran implicar un flujo de efectivo superior al estimado.
 - ii. Provisiones para riesgos de crédito de activos financieros y otros activos (Notas 5, 6 y 8):** Las estimaciones para pérdidas potenciales se basa en la evaluación de probabilidad de ocurrencia con base en análisis de cada caso y, en ocasiones, de opiniones de asesores legales externos, según sea requerido en cada caso.
 - iii. Pérdida por deterioro de los bienes de uso (Nota 7):** Si el Banco observara indicios de pérdida por deterioro de activos a largo plazo, reduce su valor de acuerdo con las estimaciones de valor de mercado efectuadas por peritos independientes, quienes basan su juicio en valores de mercado. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco no ha observado indicios de pérdida de valor en sus activos a largo plazo.

¹⁰ Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el IDI es igual a 5.324,35 y 989,19 respectivamente.

iv. Obligaciones laborales por prestaciones sociales (Nota 11): La estimación del pasivo laboral es determinado con base en el cálculo real por trabajador con base en sus condiciones laborales existentes a la fecha de cierre, los cuales incluyen factores de antigüedad y salario que pudieran variar en el futuro.

v. Pérdidas por deterioro de activos financieros: La estimación respecto a que el valor en libros de estos activos no excede su valor recuperable se realiza utilizando, básicamente, análisis de las condiciones de mercado a la fecha del balance general, considerando la capacidad del deudor y el cumplimiento del cronograma de pagos intereses y de capital, entre otros factores. El Banco mantiene inversiones en valores en moneda extranjera por deuda externa venezolana vigente registrados a su valor de costo amortizado por Bs. 1.112.161.601.105 (Bs. 205.333.993.932, al 30 de junio de 2020) e inversiones en valores en moneda extranjera por deuda externa venezolana vencidos por Bs. 96.974.527.737 (Bs. 2.253.168.461, al 30 de junio de 2020), que incluye intereses por cobrar vencidos sobre estas inversiones por Bs.13.590.018.415 (Bs. 214.101.987, al 30 de junio de 2020) y ha reconocido provisiones en los rubros de "Inversiones en títulos valores" y "Otros activos" por Bs.1.016.603.074.047 y Bs. 183.220.463.860, respectivamente (Bs.112.526.658.593 y Bs.9.334.295.501 respectivamente, al 30 de junio de 2020), para pérdidas por indicios de deterioro derivados de incumplimientos en el cronograma de pagos de intereses y de una reducción significativa en su valor de mercado.

vi. Impuesto diferido (Nota 12.a): Las estimaciones de impuesto sobre la renta e impuesto diferido se efectúan, bajo el método basado en resultados, sobre la base histórica contemplada en las regulaciones fiscales y la base contable, las cuales generan incertidumbre sobre su aplicabilidad en el futuro por estar sujetas a potenciales modificaciones en las leyes fiscales e interpretaciones.

c. Efectivo y equivalentes-

Para fines de los estados de flujos de efectivo, el Banco considera efectivo las disponibilidades en moneda nacional y en moneda extranjera representadas por el dinero en caja, depósitos en el BCV, depósitos en bancos y otras instituciones financieras y los efectos de cobro inmediato, los cuales tienen disponibilidad a la vista.

d. Inversiones en títulos valores-

Las "Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y colocaciones interbancarias" incluyen las colocaciones de excedentes de liquidez que se efectúan en el BCV y/o en banco nacionales, cuyos plazos son menores a un año y se registran a su valor de realización que es equivalente a su costo y valor nominal.

Las "Inversiones de disponibilidad restringida" incluyen el fideicomiso de inversión del fondo social para contingencias que se presenta al costo y los fondos depositados en instituciones financieras del exterior, destinados a garantizar a Visa, Inc. y MasterCard, Inc. las operaciones relacionadas con el contrato de licencia sobre el uso no exclusivo y libre de las marcas VISA y MasterCard en las tarjetas de crédito y las operaciones de débito Maestro.

Las "Otras inversiones en títulos valores" están conformadas por inversiones en valores emitidos por entidades del Estado venezolano destinadas a la ejecución del programa social "Gran Misión Vivienda" promovida por el Ejecutivo, las cuales se registran al costo de adquisición, así como también, por las inversiones en valores bajo la "Ley del Desarrollo Económico y Social de Venezuela"; las cuales se registran a su valor razonable de mercado y la ganancia o pérdida no realizada se incluye en el patrimonio.

Las inversiones en títulos valores, distintas a las referidas en los párrafos anteriores, se clasifican como inversiones para negociar, inversiones disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Esta clasificación es determinada con base en la intención de la Gerencia respecto a esos títulos y al tiempo en el cual se estima mantenerlos.

Las inversiones en valores adquiridas con la intención de obtener beneficios por las fluctuaciones de precios en un plazo no mayor a 90 días y cuyo valor de mercado es fácilmente determinable, se clasifican como "Inversiones para negociar" y se valoran a su valor razonable de mercado; la ganancia o pérdida no realizada se incluye en los resultados del semestre. Las "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento" corresponden a títulos de deuda sobre los cuales el Banco tiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Dichas inversiones se registran al costo ajustado por la amortización de primas o descuentos, los cuales se incluyen en los resultados del semestre.

Las "Inversiones disponibles para la venta" son aquellas que no califican en las categorías anteriores, se valoran a su valor razonable de mercado y la ganancia o pérdida no realizada se incluye en el patrimonio, con excepción de los certificados de participación para el financiamiento de programas sociales de las instituciones estatales "Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción S.A" que se registran y valúan al costo de adquisición. Las "Inversiones disponibles para la venta" podrán mantenerse en esta clasificación hasta por el plazo máximo de un año, a excepción de las inversiones en títulos valores emitidos y/o avalados por la Nación y todas aquellas inversiones en títulos de capital en las Sociedades de Garantías Recíprocas.

De acuerdo a lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias, las "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento" no pueden ser vendidas sin autorización previa de la SUDEBAN.

El Banco utiliza como base de cálculo para determinar la ganancia o pérdida realizada en venta de valores, el costo de adquisición específico del título objeto de negociación.

Las reducciones permanentes en los valores razonables de las inversiones disponibles para la venta o las mantenidas hasta su vencimiento se reconocen cuando se originan con cargo a los resultados del período. Los factores considerados para determinar si se está en presencia de un deterioro en el valor que no sea temporal incluyen: (i) la duración del período y el grado al cual el valor razonable haya estado por debajo del costo; (ii) la condición financiera y las perspectivas a corto plazo del emisor; (iii) la disminución en la clasificación crediticia del emisor; (iv) la existencia o no de un mercado activo para el título en cuestión; y (v) la intención y capacidad del Banco para mantener la inversión por un período de tiempo suficiente que permita cualquier recuperación anticipada del valor razonable.

Cuando se tiene conocimiento de cualquier circunstancia que afecte el valor o recuperabilidad de una inversión, el Banco reconoce una provisión por el monto necesario para cubrir la eventualidad de pérdidas originadas por los riesgos de recuperación de las inversiones. Asimismo, los títulos valores que no han sido cobrados después de transcurridos 30 días desde la fecha de su vencimiento, se reclasifican a "Otros activos" y son provisionados en su totalidad.

e. Cartera de créditos-

La cartera de créditos del Banco incluye créditos otorgados en bolívares nominales que solo devengan intereses financieros, créditos de la CPUN expresados en UVCP que solo devengan ganancias o pérdidas por ajuste por valoración derivado de la fluctuación del IDI¹¹ (no devengan intereses) y créditos comerciales en moneda nacional expresados en UVCC que devengan ambos, intereses financieros y ganancias o pérdidas derivadas de la fluctuación del IDI¹¹. La cartera de créditos se ha otorgado conforme a las nuevas regulaciones establecidas por el BCV (véase Nota 1.c).

Al momento de su liquidación, los créditos comerciales y microcréditos en moneda nacional se expresan en UVCP o UVCC, según corresponda, y se valoran diariamente de acuerdo con la variación del valor del IDI¹¹, el cual es determinado por el BCV con base en las variaciones de la tasa de cambio de referencia del mercado libre cambiario. La ganancia o pérdida no realizada por valoración de la cartera de créditos UVCC y UVCP al valor del IDI¹¹ se registra con base en lo devengado con efecto en patrimonio, en la cuenta "Ajustes al patrimonio" y, posteriormente, se reclasifica a resultados cuando se cobra. Los ingresos así realizados se presentan en el rubro de "Ingresos financieros".

De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 20-02-01 del 20 de marzo de 2020 emitida por el BCV, los créditos expresados en UVCP que consideren la modalidad de un pago único al vencimiento, de forma adicional, tienen un cargo especial del 20% al momento de la liquidación del préstamo, el cual será expresado igualmente en UVCP y se deducirá del saldo deudor del préstamo al momento de su cancelación. De acuerdo con lo establecido en la dinámica contable de la SUDEBAN este cargo especial debe reconocerse en resultados como "Ingresos financieros".

De acuerdo con regulaciones de SUDEBAN, las ganancias no realizadas acumuladas por valuación de créditos UVCC y UVCP ajustados al valor del IDI¹¹ podrán ser utilizadas para la creación de provisiones genéricas y anticíclicas.

Un detalle de las ganancias no realizadas y realizadas sobre créditos comerciales UVCC y sobre créditos UVCP se presenta en la sección "Ajustes al patrimonio" de la Nota 13.

f. Provisión para cartera de créditos y cartera contingente-

La provisión específica para cartera de créditos y cartera contingente es mantenida a niveles considerados como adecuados para cubrir pérdidas potenciales en préstamos determinados con base en los parámetros establecidos por la SUDEBAN, de acuerdo con lo requerido en la Resolución N° 009-1197 de fecha 28 de noviembre de 1997, en la Resolución N° 010-02 de fecha 24 de enero de 2002 y Resolución N° 021.18 de fecha 05 de abril de 2018, para la cartera de microcréditos, y en las Resoluciones N° 027.13 del 14 de marzo de 2013 y N° 028.13 del 18 de marzo de 2013, para la cartera agrícola. La Gerencia determina lo adecuado de dicha provisión mediante revisiones de créditos específicos, experiencia de pérdidas recientes, condiciones económicas vigentes, características del riesgo de las categorías de préstamos, valor razonable de las garantías recibidas y otros factores pertinentes.

Además de las provisiones individuales determinadas con base en los criterios mencionados en el párrafo anterior, la provisión para cartera de créditos incluye una provisión genérica, la cual no es inferior al 1% de la cartera de crédito bruta, excepto para la cartera de créditos microfinanciera cuya provisión genérica es del 2%, y una provisión anticíclica, la cual no es inferior al 0,75% de la cartera de crédito bruta. El saldo de la provisión para cartera de créditos no puede ser menor al saldo de la cartera vencida y en litigio. Adicionalmente, la cartera de créditos con riesgo fuera de balance que se presenta en "Cuentas de orden contingentes" requiere una provisión genérica del 1% del saldo de dicha cartera, la cual se presenta en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos" (véase Nota 11).

La provisión para cartera de créditos se incrementa con cargos a resultados y se reduce por las pérdidas reconocidas en cartera, cuando ocurren, con excepción de las provisiones genéricas y anticíclicas resultantes de la variación del capital de los créditos UVCP/UVCC que pueden constituirse, a criterio del Banco, con cargo a las ganancias no realizadas por valuación de créditos UVCC que se presentan dentro del rubro "Ajustes al patrimonio"; según lo establecido por la SUDEBAN, mediante Resolución N° 070.19 del 20 de diciembre de 2019.

¹¹ Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el IDI es igual a 5.324,35 y 989,19 respectivamente.

g. Bienes de uso-

Corresponden a los bienes muebles e inmuebles propiedad del Banco destinados a su uso. Estos activos se registran al costo de adquisición y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de los mismos entre los años de su vida útil estimada, con excepción de algunos pisos de la edificación donde se ubica la sede principal que se presenta a su valor razonable, calculado con base en los avalúos practicados por peritos independientes, reducido hasta por un monto no mayor al Patrimonio Nivel 1 existente al 30 de junio de 2017.

De acuerdo con lo establecido por la SUDEBAN, aquellos activos cuyo costo sea inferior a 320 UT¹² o una vida útil inferior a 4 años, se reconocen como gastos cuando se compran. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan directamente a resultados y las mejoras y renovaciones que tengan el efecto de aumentar su capacidad de servicio y su eficiencia o prolongar su vida útil, se suman al costo de las propiedades correspondientes. Cuando los activos se retiran o se venden, el correspondiente costo y la depreciación acumulada se eliminan o se venden, el correspondiente costo y la depreciación acumulada se eliminan de las cuentas y la ganancia o pérdida se refleja en los resultados del semestre.

Estos bienes incluyen las "Obras en ejecución" correspondientes a los importes aplicados a obras de construcción de edificios nuevos o ampliación de los ya existentes, los cuales no se deprecian hasta tanto no estén en condiciones para su uso, momento en el cual se transfieren a la cuenta de activo que corresponda.

h. Gastos diferidos-

Los gastos diferidos incluyen, principalmente, erogaciones por concepto de gastos de licencias compradas, software, mejoras a propiedades arrendadas y gastos por reconversión monetaria, no reconocidos como gastos en el momento de su cancelación, sino que se distribuyen en ejercicios futuros debido a que los beneficios que se recibirán se extienden más allá del ejercicio en que se efectuaron. Los gastos diferidos se registran al costo y se amortizan en un periodo máximo de 8 años. Al momento de su registro, el Banco reconoce como gastos de amortización la porción consumida del costo que se genera entre ese momento y la fecha de origen del bien o servicio, sin afectar la amortización acumulada. (Véase Nota 8).

i. Provisión para cubrir otros riesgos de incobrabilidad y desvalorizaciones-

La Gerencia determina lo adecuado de la provisión para cubrir pérdidas potenciales de cobrabilidad o recuperación de otros activos aplicando criterios similares a los de cartera de créditos, en cuanto sea aplicable, y atendiendo al análisis de antigüedad de saldos requerido por la SUDEBAN y a la evaluación de otros factores de riesgo que sean pertinentes. La provisión para otros activos se incrementa por cargos a resultados y se reduce por las pérdidas reconocidas de tales activos mediante los castigos correspondientes, cuando se conocen.

j. Beneficios a empleados y directivos-

Se registran cuando se causan, que es cuando se genera la obligación, legal o implícita, como consecuencia del servicio recibido del empleado y puede realizarse una estimación fiable de la obligación laboral. Los beneficios laborales se clasifican como sigue:

- *Beneficios a corto plazo:* Los estatutos sociales, las disposiciones legales y los contratos individuales con los directivos y/o los trabajadores contemplan la participación de éstos en las utilidades netas del Banco, así como otros beneficios a corto plazo. Las principales acumulaciones por este concepto se refieren a la participación de los empleados en las utilidades netas del Banco y al bono vacacional. El Banco reconoce dicho costo con base en lo establecido en la referida normativa durante el ejercicio en que se causan con cargo a resultados.
- *Planes de beneficios definidos:* contempla la acumulación para prestaciones sociales, la cual es calculada sobre una base no descontada, es determinada sobre el salario del trabajador y su tiempo de servicio, y con base en la regulación laboral vigente y condiciones laborales a la fecha del balance general. Adicionalmente, la normativa laboral vigente establece el cálculo de la retroactividad al momento de la terminación laboral. El Banco mantiene las indemnizaciones laborales en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos".
- *Beneficios por terminación:* la normativa laboral vigente establece el pago de una indemnización adicional en caso de despido injustificado, la cual se calcula con base en las prestaciones sociales y en adición a éstas, y se reconocen como gastos cuando se considera que se ha comprometido, sin posibilidad de dar marcha atrás, a un plan para dar término al contrato de trabajo o ha efectuado ofertas para incentivarla. El Banco ha determinado que, a la fecha de los balances generales, no tiene obligaciones ni planes para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones adicionales pagadas por despido injustificado se registran cuando se conocen.

k. Ingresos diferidos-

Los ingresos diferidos corresponden a; los rendimientos que origina la cartera de crédito vigente y restructurada, así como los rendimientos por inversiones en títulos valores que tienen un plazo para su cobro mayor a seis meses hasta tantos estos no sean efectivamente cobrados.

l. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido-

La provisión para impuesto sobre la renta es determinada de acuerdo con la legislación fiscal vigente en Venezuela. El gasto de impuesto sobre la renta comprende el impuesto corriente del ejercicio y el impuesto diferido que pueda revertirse con ganancias futuras.

El impuesto corriente se refiere al impuesto generado sobre los enriquecimientos netos gravables del periodo, utilizando la tasa de impuesto vigente de la legislación fiscal en Venezuela a la fecha del estado de situación financiera. El pasivo de impuesto así calculado se presenta dentro del rubro de "Acumulaciones y otros pasivos".

El impuesto diferido se calcula a través del método del balance general, el cual considera las diferencias temporales existentes entre los activos y pasivos determinados sobre las bases fiscales y sus respectivos saldos contables mostrados en los estados financieros. Atendiendo las instrucciones de contabilización de la SUDEBAN, el Banco no reconoce el impuesto diferido pasivo por la diferencia temporal generada de la revaluación de bienes de uso que se presenta como "Superávit por revaluación".

m. Activos del fideicomiso-

Los activos de los fideicomisos son valuados con base a los mismos parámetros con que el Banco valora sus propios activos, excepto por (i) la no constitución de provisiones genéricas y anticíclicas en el rubro de cartera de créditos, (ii) el registro de todas las inversiones en títulos valores al costo de adquisición, ajustado por la amortización de la prima o descuento y (iii) el registro de la ganancia en cambio realizada y no realizada en los resultados del ejercicio y no en el patrimonio como es requerido para el Banco.

n. Ingresos y gastos financieros-

Las ganancias o pérdidas por valuación de créditos UVCP y créditos comerciales y microcréditos UVCC ajustados al valor del IDI se reconocen en patrimonio cuando se causan y se llevan a resultados cuando se cobran; alternativamente, pueden ser utilizadas para crear provisiones genéricas o anticíclicas de la cartera de créditos correspondiente (véase notas 2.f y 13).

Los ingresos y gastos por intereses se registran en los resultados del periodo en que se devengan y se causan, respectivamente, en función de la vigencia de las operaciones que las generan, con sujeción a los siguientes criterios de contabilización establecidos por la SUDEBAN:

- Los intereses sobre la cartera vencida y en litigio y la cartera clasificada como de alto riesgo o irrecuperable, aún en caso de estar vigente, se registran en cuentas de orden y se reconocen como ingresos en la medida que se cobran.
- Los intereses acumulados por cobrar se provisionan con base en el mismo porcentaje de clasificación del riesgo determinado para la cartera de créditos que los originó, excepto por los intereses acumulados sobre la cartera con un riesgo de pérdida superior al 15% calificada como de riesgo real, alto riesgo e irrecuperable, los intereses acumulados sobre la cartera clasificada como vencida y en litigio y los provenientes de préstamos con cuotas con más de 30 días de vencidas, todos los cuales son provisionados en su totalidad.
- Los intereses pagaderos en plazos mayores o iguales a 6 meses se difieren y se reconocen cuando se cobran. (Véase nota 2.k)

Las tasas de interés activas y pasivas fueron pactadas por el Banco con sus clientes, tomando en cuenta las condiciones del mercado financiero y atendiendo a las limitaciones para las tasas activas y pasivas, según cada tipo de crédito, fijadas por el BCV o el Ejecutivo Nacional mediante diversas resoluciones especiales (véase Nota 1.c.1).

Las comisiones y otros ingresos financieros generados por operaciones donde el Banco asume riesgos se registran cuando se causan y se presentan como "Ingresos por otras cuentas por cobrar" en el rubro de "Ingresos financieros".

Los gastos por Obligaciones con el Banco Central de Venezuela, son generados por los gastos financieros causados en el ejercicio por concepto de intereses, comisiones y otros gastos financieros originados en las obligaciones con el BCV.

o. Otros ingresos-

Los ingresos por comisiones y servicios no financieros donde el Banco no asume riesgos, los provenientes de recuperaciones de activos castigados, desincorporados o depreciados, y de operaciones de intermediación cambiaria, se registran cuando son líquidos o recaudados en los rubros de "Ingresos por recuperación de activos financieros", "Otros ingresos operativos" e "Ingresos operativos varios".

Las comisiones, tarifas, recargos y servicios accesorios y conexos fueron pactados por el Banco con sus clientes, tomando en cuenta las condiciones del mercado financiero y con las limitaciones fijadas por el BCV por medio de diversas resoluciones especiales (véase Nota 1. c.1).

p. Transacciones y saldos en moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio oficial vigente al cierre del mes inmediatamente anterior. Al cierre de cada mes, los saldos en moneda extranjera se ajustan al tipo de cambio de compra oficial vigente a esa fecha, el cual es fijado por el BCV con motivo de la aplicación del régimen de control de cambios. La ganancia o pérdida en cambio realizada por la venta de activos en moneda extranjera, si la hubiere, y la no realizada por la valuación de saldos en moneda extranjera se presentan como "Ajustes al patrimonio" en el rubro de "Patrimonio", excepto los montos menores resultantes de la fluctuación de otras monedas frente al dólar que se lleva a resultados. De acuerdo con regulaciones de SUDEBAN, las ganancias en cambio podrían

¹² Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, una unidad tributaria (UT) equivale a Bs. 1.500.

ser reclasificadas a resultados cuando no existan saldos deficitarios de provisiones o gastos por compensar y con la autorización previa de la SUDEBAN, la cual puede ocurrir en un período diferente al de la fecha en que se generó (véanse Notas 1.c.4, 13, y 19).

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, la tasa de cambio utilizada por el Banco fue de Bs. 1.104.430,5870/US\$1 y Bs. 203.906,647371/US\$1, respectivamente.

Los saldos en moneda extranjera incluidos en los balances generales, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, se detallan en la Nota 19.

q. Valor razonable de los instrumentos financieros-

Las normas contables de la SUDEBAN requieren que se revele información sobre el valor razonable en los instrumentos financieros para los cuales es práctico estimar dicho valor. Los valores razonables presentados no son necesariamente indicativos de los montos por los cuales el Banco podría negociar sus instrumentos financieros en el mercado. El Banco utilizó los siguientes métodos y supuestos para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros para los cuales resulta práctico calcular dicho valor (véase Nota 16):

- i. Disponibilidades: para estos instrumentos a corto plazo el valor en libros es equivalente al valor razonable.
- ii. Inversiones en títulos valores:
 - Depósitos mantenidos en bancos y otras instituciones financieras: para estos instrumentos a corto plazo el valor nominal es similar al valor razonable.
 - Valores que cotizan en la bolsa: el precio de mercado al cierre del semestre es considerado como un valor razonable.
 - Títulos de deuda que no cotizan en la bolsa de valores: (i) el valor razonable de las colocaciones en el BCV, equivalen a su valor nominal, debido a que son inversiones con vencimientos a corto plazo, (ii) el valor razonable de las inversiones en títulos valores emitidos por el Estado venezolano o entidades del Estado venezolano corresponde al valor presente de los flujos futuros de caja descontados o el valor de referencia de BCV (SICET) y Reuter, según cada caso de los flujos futuros de caja descontados o el valor de referencia de BCV (SICET) y (iii) el valor razonable de los valores hipotecarios bajo el programa "Gran Misión Vivienda Venezuela" del Gobierno Nacional y los Certificados de Participación BANDES Agrícola, es el costo de adquisición, según lo requerido por la SUDEBAN.
- i. Cartera de créditos: La cartera de créditos productiva del Banco (créditos vigentes y vencidos) está compuesta, principalmente, por créditos a corto plazo y, cuando es aplicable, el valor de los créditos se ajusta diariamente atendiendo al IDI publicados por el BCV; por lo tanto, el valor en libros de la cartera de créditos productiva (excluida la provisión genérica y anticíclica) se considera equivalente a su valor razonable. La cartera de créditos comercial y microcréditos (créditos vencidos), que se encuentra total o parcialmente provisionada y sus rendimientos se registran con base en lo cobrado, se considera que su valor neto en libros es equivalente a su valor razonable.
- iii. Captaciones del público otras obligaciones por intermediación financiera y otros financiamientos obtenidos: son instrumentos a la vista y a corto plazo, por lo que los valores razonables se aproximan al valor nominal que es igual a su valor en libros.
- iv. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance: las cartas de crédito y las garantías otorgadas devengan comisiones a tasas variables, establecidas en los contratos firmados con base en la experiencia con los clientes y en su mayoría a corto plazo; como consecuencia, en opinión de la gerencia, el saldo en libros de dichos créditos contingentes, neto de la provisión asignada a las cartas de crédito y garantías otorgadas, se aproxima a su valor razonable de mercado.

NOTA 3.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

Por la naturaleza del negocio, el Banco está sujeto a riesgo de mercado (precio y cambiario), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, riesgos de flujo de caja y riesgo de interés. El Banco controla estos riesgos mediante la creación de mecanismos de aprobación, supervisión y de control, bajo políticas de gestión de riesgos dirigidos por la Junta Directiva.

Desde enero 2016, el Ejecutivo Nacional ha declarado un estado de emergencia económica en todo el territorio nacional, que le otorga facultades extraordinarias para legislar y adoptar medidas de orden social, político y económico que permitan atender la situación económica del país, la cual ya acumula siete años consecutivos de caída de acuerdo con los últimos indicadores publicados por el BCV y otras estimaciones, caracterizada por una hiperinflación sostenida, reducción del producto interno bruto, incumplimientos en los cronogramas de pago de la deuda externa y sus intereses por parte del Estado venezolano y una reducción de las reservas internacionales, en un ambiente de restricciones cambiarias, control de tasas de interés y comisiones bancarias y control de precios. Además, las sanciones impuestas por Estados Unidos, otros países americanos y la Unión Europea sobre PDVSA y otras entidades venezolanas, generan incertidumbre en todas las áreas del país y han impuesto limitaciones a bancos corresponsales internacionales para operar con las entidades venezolanas. Estas condiciones económicas generan un impacto en las operaciones y condiciones de negocio en el país que aumenta la exposición de las empresas y a los bancos a los distintos riesgos financieros.

En consecuencia, el BCV ha implementado medidas de política monetaria para reducir las presiones sobre la inflación y la tasa de cambio, las cuales inciden directamente en el sector bancario debido a que ha generado una restricción en la liquidez que limita significativamente la intermediación crediticia, bajo un contexto de controles de tasas de interés y comisiones, regulación sobre el crédito y tasas reales negativas.

Por otra parte, el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud catalogó el brote de enfermedad por coronavirus (COVID-19), que fue notificada por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre de 2019, como una pandemia, es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que los gobiernos de los países del mundo, incluyendo Venezuela, tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, las cuales afectan todas las actividades económicas. No es posible aun establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de las compañías y, por ende, de los bancos; por lo tanto, los estados financieros a los que se refieren esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

El Banco ha creado mecanismos para el adecuado seguimiento y gestión de estos riesgos, con una gobernabilidad que distingue entre la administración, la gestión de riesgos y el negocio propiamente dicho, y revisa su modelo de negocios cuando lo considera apropiado para adaptarlo a las nuevas circunstancias.

Bajo este contexto, un resumen de la exposición de riesgos del Banco es el siguiente:

a. Riesgo de precios:

El portafolio de inversiones está representado en 100% para diciembre de 2020 por títulos valores emitidos por el estado venezolano o empresas controladas por el estado venezolano, por operaciones overnight con tasa de interés fijo y por depósitos a la vista restringidos en moneda extranjera en Instituciones Financieras del exterior. De estos, el 65,53% (22,57% para junio de 2020) corresponden a títulos valores en moneda extranjera emitidos o avalados por el estado venezolano, los cuales presentan incumplimientos en el cronograma de pagos de capital e intereses de su deuda externa; el 23,85% (9,72% para junio de 2020) corresponde a depósitos a la vista restringidos en moneda extranjera en instituciones financieras del exterior destinados a garantizar a Visa, Inc. y MasterCard Inc. por las operaciones relacionadas con el contrato de licencia sobre el uso no exclusivo y libre de las marcas Visa y MasterCard en las tarjetas de crédito y las operaciones de débito Maestro, y por último el 10,61% (67,71% para junio de 2020) corresponde a operaciones interbancarias realizadas por el sistema electrónico de transferencias (SET) del BCV. Por lo tanto, el Banco tiene una exposición alta a fluctuaciones de precios. El Banco no ha utilizado instrumentos de cobertura ("hedging") para manejar su exposición al riesgo de precio (véase Nota 5).

b. Riesgo cambiario:

El Banco está expuesto a riesgos cambiarios limitados por las transacciones reconocidas en activos y pasivos denominadas en monedas distintas al bolívar, debido a que su posición en moneda extranjera neta es activa y está representada en una moneda con menor volatilidad que la moneda de reporte. Adicionalmente, los depósitos del público en moneda extranjera captados bajo Convenio Cambiario N° 20 han sido colocados en bancos del exterior en la misma moneda que se presentan en el rubro de "Disponibilidades" en los balances generales adjuntos (véase Nota 9).

Por otra parte, como operador cambiario, el Banco está sujeto al mecanismo de intervención cambiaria instrumentado por el BCV para las operaciones de intermediación cambiaria, el cual en su normativa indica que en caso de que el Banco no pueda vender a los clientes las divisas que le fueron vendidos en forma automática por el BCV, éstas serán recompradas al Instituto a un precio inferior al de venta. Consecuentemente, esta actividad ha generado gastos financieros por estas penalidades que se presentan en resultados en la cuenta de "Gastos por obligaciones con el BCV". Por tanto, los riesgos cambiarios del Banco vienen determinados por las operaciones financieras futuras en su condición de operador cambiario (véase nota 1.c.4).

c. Riesgos de flujos de caja y valor razonable por tasas de interés:

Los riesgos de interés del Banco podrían derivarse, principalmente, de los activos y pasivos financieros a corto y largo plazo con tasas de interés fijas o variables en cada caso. Las tasas variables de interés exponen al Banco a riesgos de flujos de caja mientras que las tasas fijas de interés la exponen a riesgos de valor razonable.

El Banco analiza su exposición al tipo de interés sobre una base dinámica, bajo varios escenarios, teniendo en cuenta la renovación de las actuales posiciones, alternativas de financiación y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, el Banco calcula el impacto en el estado de resultados de una determinada tasa de interés. Este análisis se realiza de manera periódica y, sobre la base de los diversos escenarios, gestiona sus flujos de efectivo por riesgo de tasa de interés.

Los márgenes de interés pueden aumentar como consecuencia de tales cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el caso de que surja un movimiento inesperado.

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos del Banco se exponen al riesgo de cambio en las tasas de interés de mercado. El Banco mantiene un portafolio de inversiones en valores a tasas de interés fija, representadas, principalmente, por obligaciones emitidas por la República Bolivariana de Venezuela y colocaciones con el BCV y operaciones interbancarias.

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos del Banco se exponen al riesgo de cambios en las tasas de interés de mercado. Por otra parte, los riesgos de flujo de caja podrían derivarse de las restricciones sobre las disponibilidades en el BCV destinadas al encaje legal que limitan su actividad principal de intermediación financiera.

La cartera de crédito devenga intereses fijos, pactadas con los clientes atendiendo a los límites publicados por el BCV, y la cartera de crédito UVCP no genera intereses. El Ejecutivo Nacional mantiene restricciones a las tasas de interés para créditos (véase Nota 1.c.1).

Dado que los pasivos financieros del Banco son captaciones del público, mayoritariamente a la vista o a plazos menores de seis meses y a tasas de interés mayormente fijas, según los límites mínimos publicados por el BCV la exposición de riesgos de flujo de caja es considerada moderada.

d. Riesgo de crédito:

El Banco ha determinado que los instrumentos financieros que podrían estar expuestos a riesgo crediticio consisten, principalmente, en equivalentes de efectivo, inversiones en valores y cartera de créditos real y contingente.

Los activos financieros están representados por:

- El 48,01% (32,21% para junio de 2020) por disponibilidades en moneda extranjera en efectivo en caja y una institución financiera del exterior relacionada, que incluye saldos de terceros y propios que exceden el 10% del patrimonio.
- El 22,41% está colocado en diversos clientes de la cartera de créditos (10,03%, al 30 de junio de 2020) que individualmente no exceden el 1% de los activos financieros totales.
- El 20,40% (40,37%, al 30 de junio de 2020) se mantiene en el BCV, Obligaciones Overnight realizadas a través del sistema para préstamos interbancarios administrado por el BCV y/o en valores emitidos o avalados por el Estado venezolano en moneda nacional y extranjera, el cual ha presentado incumplimientos en el cronograma de pagos de su deuda externa en divisas, aunque no así en su deuda interna en moneda nacional, al 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta títulos con cuotas de capital y/o intereses vencidos, con base en ello, el Banco registró provisiones por Bs. 1.016.603.074.047 en el rubro de "Inversiones en títulos valores" para la porción de capital (Bs. 112.526.658.593 para junio de 2020) y por Bs. 183.220.463.860 en el rubro de "Otros activos" para el capital y los intereses vencidos (Bs. 9.334.295.501 para junio de 2020).

El país se mantiene bajo un estado de excepción y emergencia económica promulgado por el Ejecutivo Nacional y en un proceso continuo de emisión de nuevas leyes, reglamentos y de medidas económicas y de política monetaria que pueden incluir expropiación de bienes o intervención de empresas, los cuales tienen efectos económicos en las compañías y modifican la forma de hacer negocios. La Gerencia del Banco se encuentra interpretando y evaluando continuamente los efectos económicos y operativos que puedan tener la situación actual y las nuevas leyes y los riesgos de crédito que pudieran derivarse de las mismas (véase Nota 1.c.3).

El Banco tiene políticas para limitar los montos de exposición al riesgo con contrapartes y emisores de valores y las transacciones financieras son limitadas a entidades financieras y a entidades del estado venezolano.

e. Riesgo de liquidez:

La naturaleza del negocio exige mantener adecuados niveles de liquidez para financiar la operación a través de suficiente efectivo y equivalentes y disponibilidad de financiamiento crediticio. Los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, se muestran a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2020					
	Menor a	Entre 6 y	Entre 12 y	Entre 18 y	Mayor a	Total
	6 meses	12 meses	18 meses	24 meses	24 meses	
	(En bolívares)					
ACTIVOS:						
Disponibilidades	16.546.420.743.379	-0-	-0-	-0-	-0-	16.546.420.743.379
Inversiones en títulos valores	1.064.185.260.453	112.679.531.391	1.112.602.271.819	10.725.080.050	888.617.776.938	3.087.398.342.651
Cartera de créditos, neto	4.984.910.412.227	519.523.628.667	32.467.276.358	-0-	358.636.238.607	5.895.537.555.859
Intereses y comisiones por cobrar	1.797.505.337.621	-0-	-0-	-0-	-0-	1.797.505.337.621
	<u>24.393.021.753.680</u>	<u>530.791.582.058</u>	<u>1.145.069.548.177</u>	<u>10.725.080.050</u>	<u>1.247.254.015.545</u>	<u>27.326.861.979.510</u>
PASIVOS:						
Captaciones del público	11.293.390.748.821	-0-	-0-	-0-	-0-	11.293.390.748.821
Intereses y comisiones por pagar	352.001	-0-	-0-	-0-	-0-	352.001
	<u>11.293.391.100.822</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>11.293.391.100.822</u>
	Al 30 de junio de 2020					
	Menor a	Entre 6 y	Entre 12 y	Entre 18 y	Mayor a	Total
	6 meses	12 meses	18 meses	24 meses	24 meses	
	(En bolívares)					
ACTIVOS:						
Disponibilidades	2.125.529.560.458	-0-	-0-	-0-	-0-	2.125.529.560.458
Inversiones en títulos valores	1.084.390.149.843	13.678	1.534.601.917	205.393.129.409	107.295.391.113	1.398.613.285.960
Cartera de créditos, neto	225.381.299.623	44.989.807.675	2.005.385.449	-0-	132.781.054.446	405.157.547.193
Intereses y comisiones por cobrar	220.842.803.934	-0-	-0-	-0-	-0-	220.842.803.934
	<u>3.656.143.813.858</u>	<u>44.989.821.353</u>	<u>3.539.987.366</u>	<u>205.393.129.409</u>	<u>240.076.445.559</u>	<u>4.150.143.197.545</u>
PASIVOS:						
Captaciones del público	1.800.255.693.869	-0-	-0-	-0-	-0-	1.800.255.693.869
Otros financiamientos obtenidos	400.000.000	-0-	-0-	-0-	-0-	400.000.000
Otras obligaciones por intermediación financiera	8.815.576.875	-0-	-0-	-0-	-0-	8.815.576.875
Intereses y comisiones por pagar	1.005.515	-0-	-0-	-0-	-0-	1.005.515
	<u>1.809.472.276.259</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>1.809.472.276.259</u>

NOTA 4.- ENCAJE LEGAL Y OTROS DEPÓSITOS MANTENIDOS EN EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA:

El BCV, de acuerdo con sus atribuciones legales, determina el monto en bolívares a ser mantenido en la cuenta única en esa institución, correspondiente al encaje legal, de acuerdo con las resoluciones que a tal fin emite. El encaje legal ordinario fijado por el BCV se constituye con base en el 93% de las obligaciones netas en moneda nacional excluyendo ciertas obligaciones exceptuadas en la normativa. A la posición de encaje así resultante, el BCV deduce operaciones originadas con otros bancos y demás instituciones financieras y los montos derivados de operaciones de venta de divisas bajo el mecanismo de intervención cambiaria, si los hubiere. Los montos no vendidos del referido mecanismo no se deducen para el cálculo del encaje legal y, por tanto, resulta en la aplicación de una tasa anual de interés del 126% para el remanente no vendido. El encaje legal debe constituirse en moneda de curso legal.

Las captaciones del público en moneda extranjera derivadas de sistemas de cambio alternativo bajo el derogado Convenio Cambiario N° 20 y del Sistema de Mercado Cambio bajo el vigente Convenio Cambiario N° 1, se excluyen del cálculo del encaje legal en moneda extranjera, que equivale al 31% de las captaciones en divisas, de acuerdo con lo establecido por el BCV en su Resolución N° 20-03-01¹³ del 26 de marzo de 2020. Sin embargo, estas captaciones son mantenidas en su totalidad en cuentas bancarias y/o en efectivo en la misma divisa en la que se originan.

A partir de marzo de 2020, de acuerdo con lo establecido en la referida Resolución N° 20-03-01, se integró el costo financiero por déficit de encaje y, por tanto, solo se compone de la tasa de interés aplicable al déficit más la variación del Índice de Inversión (IDI); estableciéndose que la tasa de interés efectiva no puede ser menor al 138% anual.

En septiembre de 2020, el BCV estableció un descuento equivalente a Bs. 30 billones a los requerimientos de encaje totales de la banca; dicho descuento es distribuido para cada institución financiera utilizando los parámetros establecidos por el BCV.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, el Banco reconoció gastos correspondientes a intereses por déficit de encaje por Bs. 1.530.945.561 (Bs. 4.571.220.371 para junio de 2020), los cuales se presentan como "Gastos por obligaciones con el BCV", en el estado de resultados adjunto.

El encaje legal requerido por el BCV al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, ascienden a un total de Bs. 2.628.142.351.261 y Bs. 334.508.380.398, y el Banco mantenía Bs. 2.628.142.351.261 y Bs. 222.250.041.311, respectivamente.

NOTA 5.- INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:

Las inversiones en títulos de deuda y de capital han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la Gerencia. Las "Inversiones en títulos valores" comprenden:

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
Inversiones en títulos valores-		
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	327.700.000.000	947.000.000.000
Disponibles para la venta	911.048.040.897	110.314.913.395
Mantenidos hasta su vencimiento	1.112.161.619.748	205.334.012.575
Disponibilidad restringida	736.485.247.024	135.960.923.616
Inversiones en otros títulos valores (Provisión para inversiones en títulos valores)	3.434.982	3.436.374
	<u>(1.016.603.074.047)</u>	<u>(112.526.658.593)</u>
	<u>2.070.795.268.604</u>	<u>1.286.086.627.367</u>

13 Resolución N° 20-03-01, publicada en Gaceta Oficial N° 41.850 del 30 de marzo de 2020

a. Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias:

Las "Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias" se detallan a continuación:

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
<i>Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias:</i>		
<i>Operaciones Interbancarias</i>		
Depósitos en Bancos Nacionales, por operaciones Overnight Activas, con rendimientos anuales entre 122% y 225% y vencimientos en enero de 2021. (Al 30 de junio, rendimientos entre el 142% y 180% y vencimientos en julio de 2020)		
Banco Caroní, C.A. Banco Universal.	100.000.000.000 ¹⁴	-0-
100% Banco, Banco Universal, C.A.	90.000.000.000 ¹⁴	-0-
Banco del Caribe, C.A. Banco Universal	57.700.000.000 ¹⁴	-0-
Banco Plaza, C.A. Banco Universal	40.000.000.000 ¹⁴	-0-
Banco Nacional de Crédito, C.A. Banco Universal	40.000.000.000 ¹⁴	-0-
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.	-0-	300.000.000.000 ¹⁴
Banco Mercantil, C.A. Banco Universal	-0-	300.000.000.000 ¹⁴
Banco Bicentenario	-0-	97.000.000.000 ¹⁴
BBVA Banco Provincial, S.A. Banco Universal	-0-	88.500.000.000 ¹⁴
Banescobanco Universal, C.A.	-0-	86.500.000.000 ¹⁴
Banco Exterior, C.A. Banco Universal	-0-	75.000.000.000 ¹⁴
	<u>327.700.000.000</u>	<u>947.000.000.000</u>

b. Inversiones disponibles para la venta:

Las "Inversiones en títulos valores disponibles para la venta", registradas a su valor razonable de mercado, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Costo de adquisición	Ganancia (Pérdida) no realizada (En bolívares)	Valor razonable
<i>Títulos valores emitidos o avalados por la Nación o entidades del Estado venezolano:</i>			
<i>Bonos Soberanos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con valor nominal de US\$ 8.085.800, con rendimiento entre 6,00% y 12,75%, con vencimiento entre agosto de 2022 y agosto de 2031.</i>			
	9.673.379.131.886	(8.795.696.537.370)	877.682.593.816 ¹⁵
<i>Bonos PDVSA, emitidos por Petróleos de Venezuela, S.A. con un valor nominal US\$ 777.400 con rendimiento anual entre 5,38% y 12,75%, con vencimiento entre noviembre de 2021 y abril de 2037.</i>			
	320.006.553.723	(286.656.571.325)	33.349.982.398 ¹⁵
<i>Vebonos, emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con valor nominal Bs. 10.119.895, con rendimiento anual entre 13,29% y 20,34% y con vencimiento entre enero de 2021 y agosto de 2037.</i>			
	9.927.483	192.412	10.119.895 ¹⁶
<i>Títulos de Interés Fijo (T.I.F) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con valor nominal de Bs. 5.344.773, con rendimientos anuales entre 8,00% y 17,00%, vencimientos entre noviembre 2020 y enero 2037.</i>			
	<u>5.271.219</u>	<u>73.554</u>	<u>5.344.773</u> ¹⁶
	9.993.400.883.611	(9.082.352.842.729)	911.048.040.882
<i>Participación en las Sociedades de Garantías Recíprocas-</i>			
<i>Sociedad de Garantías Recíprocas para la pequeña y mediana empresa del sector turismo (SOGATUR S.A.), 834 acciones tipo "B", valor nominal de Bs. 0,018 c/u.</i>			
	15	-0-	15 ¹⁷
<i>Participación en otras Sociedades de Garantías Recíprocas-</i>			
<i>Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Mediana y Pequeña Industria S.A. (SOGAMPI, S.A.), 5.486 acciones, valor nominal Bs. 0,00001 c/u.</i>			
	-0-	-0-	-0- ¹⁷
	<u>9.993.400.883.626</u>	<u>(9.082.352.842.729)</u>	<u>911.048.040.897</u>

¹⁴ El valor de mercado es equivalente al valor nominal, que es igual al costo de adquisición.
¹⁵ El valor razonable es equivalente al valor de cotización en la bolsa de valores del exterior o de referencia informada por el agente de custodia.
¹⁶ El valor razonable es determinado con base en la metodología de curva de rendimiento calculada con base en los precios de títulos valores de deuda pública nacional publicadas por el BCV bajo el sistema SICET.
¹⁷ El valor de mercado es equivalente al valor nominal, que es igual al costo de adquisición.

	Al 30 de junio de 2020		
	Costo de adquisición	Ganancia (Pérdida) no realizada (En bolívares)	Valor razonable
<i>Títulos valores emitidos o avalados por la Nación o entidades del Estado venezolano:</i>			
<i>Bonos Soberanos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con valor nominal de US\$ 8.088.800, con rendimiento entre 6,00% y 12,75%, con vencimiento entre diciembre 2020 agosto de 2031.</i>			
	1.786.410.369.770	(1.682.047.601.523)	104.362.768.247 ¹⁵
<i>Bonos PDVSA, emitidos por Petróleos de Venezuela, S.A. con un valor nominal US\$ 839.900 con rendimiento anual entre 5,38% y 12,75%, con vencimiento entre octubre de 2020 y abril de 2037.</i>			
	69.818.504.713	(63.881.827.700)	5.936.677.013 ¹⁵
<i>Vebonos, emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con valor nominal Bs. 10.120.144, con rendimiento anual entre 13,29% y 20,34% y con vencimiento entre septiembre 2020 y agosto 2037.</i>			
	9.927.791	192.353	10.120.1447 ¹⁶
<i>Títulos de Interés Fijo (T.I.F) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con valor nominal de Bs. 5.347.976, con rendimientos anuales entre 8,00% y 17,00%, vencimientos entre noviembre 2020 y enero 2037.</i>			
	<u>5.275.135</u>	<u>72.841</u>	<u>5.347.976</u> ¹⁶
	1.856.244.077.409	(1.745.929.164.029)	110.314.913.380
<i>Participación en las Sociedades de Garantías Recíprocas-</i>			
<i>Sociedad de Garantías Recíprocas para a pequeña y mediana empresa del sector turismo (SOGATUR S.A.), 834 acciones tipo "B", valor nominal de Bs. 0,018 c/u.</i>			
	15	-0-	15 ¹⁷
<i>Participación en otras Sociedades de Garantías Recíprocas-</i>			
<i>Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Mediana y Pequeña Industria S.A. (SOGAMPI, S.A.), 5.486 acciones, valor nominal Bs. 0,00001 c/u.</i>			
	-0-	-0-	-0- ¹⁷
	<u>1.856.244.077.423</u>	<u>(1.745.929.164.029)</u>	<u>110.314.913.395</u>
El movimiento de la ganancia (pérdida) no realizada por inversiones disponibles para la venta se presenta a continuación:			
	31-12-20	30-06-20	
Saldo inicial:	(1.745.929.246.344)	(375.539.317.398)	
Cambios en el valor razonable	130.558.029.267	(72.776.778.221)	
Diferencia en cambio	<u>(7.466.981.525.088)</u>	<u>(1.297.613.150.725)</u>	
Saldo final	<u>(9.082.352.925.044)</u>	<u>(1.745.929.246.344)</u>	

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

	31 de diciembre de 2020		30 de junio de 2020	
	Costo de adquisición	Valor razonable	Costo de adquisición	Valor razonable
(en bolívares)				
Hasta seis meses	15.901	13.159	11.189.638.437	1.429.226.163
Entre seis meses y un año	155.117.275.944	11.267.953.064	15.886	13.144
Entre uno y cinco años	277.712.952.012	33.245.890.948	79.911.744.194	5.891.962.044
Más de cinco años	<u>9.560.570.639.767</u>	<u>866.534.183.726</u>	<u>1.765.142.678.906</u>	<u>102.993.712.044</u>
	<u>9.993.400.883.624</u>	<u>911.048.040.897</u>	<u>1.856.244.077.423</u>	<u>110.314.913.395</u>

c. Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:

Las "Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento" corresponden a títulos de deuda sobre los cuales el Banco tiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El detalle de tales inversiones se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Costo de adquisición	Costo amortizado/ valor en libros (En bolívares)	Valor razonable de mercado
<i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:</i>			
<i>Títulos valores emitidos o avalados por la Nación.-</i>			
<i>Otros títulos valores emitidos o avalados por la Nación.-</i>			
<i>Petróleos de Venezuela, S.A., con valor nominal de US\$ 1.007.000, con rendimiento de 12,75% y vencimiento en febrero 2022.</i>			
	1.112.161.601.105	1.112.161.601.105	44.375.247.884 ¹⁸
<i>Certificados de participación emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A., valor nominal Bs. 17.388, con rendimiento anual del 4,66% y 6,05%, con vencimiento entre junio 2023 y noviembre 2024.</i>			
	17.388	17.388	17.388 ¹⁹
	1.112.161.618.493	1.112.161.618.493	44.375.265.272
<i>Bonos y obligaciones de la Deuda Pública Nacional.-</i>			
<i>Títulos de Interés Fijo (T.I.F) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con valor nominal de Bs. 1.087, con rendimiento anual de 13,5%, vencimientos en mayo 2036.</i>			
	1.283	1.255	1.087 ¹⁸
	<u>1.112.161.619.776</u>	<u>1.112.161.619.748</u>	<u>44.375.266.359</u>

¹⁵ El valor razonable es equivalente al valor de cotización en la bolsa de valores del exterior o de referencia informada por el agente de custodia.
¹⁶ El valor razonable es determinado con base en la metodología de curva de rendimiento calculada con base en los precios de títulos valores de deuda pública nacional publicadas por el BCV bajo el sistema SICET.
¹⁷ El valor de mercado es equivalente al valor nominal, que es igual al costo de adquisición.
¹⁸ El valor razonable es equivalente al valor de cotización en el mercado de valores suministrado por agencias internacionales.
¹⁹ El valor razonable es determinado con base en la metodología de curva de rendimiento calculada con base en los precios de títulos valores de deuda pública nacional publicadas por el BCV bajo el sistema SICET.

	Al 30 de junio de 2020		
	Costo de adquisición	Costo amortizado/ valor en libros (En bolívares)	Valor razonable de mercado
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:			
<i>Títulos valores emitidos o avalados por la Nación.-</i>			
Otros títulos valores emitidos o avalados por la Nación.-			
Petróleos de Venezuela, S.A., con valor nominal de US\$ 1.007.000, con rendimiento de 12,75% y vencimiento en febrero 2022.	205.333.993.932	205.333.993.932	5.954.685.824 ²⁰
Certificados de participación emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A., valor nominal Bs. 17.388, con rendimiento anual del 4,66% y 6,05%, con vencimiento entre junio 2023 y noviembre 2024.	17.388	17.388	17.388 ²¹
	<u>205.334.011.320</u>	<u>205.334.011.320</u>	<u>5.954.685.824</u>
<i>Bonos y obligaciones de la Deuda Pública Nacional.-</i>			
Títulos de Interés Fijo (T.I.F) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, con valor nominal de Bs. 1.087, con rendimiento anual de 13,5%, vencimientos en mayo 2036.	1.283	1.255	1.087 ²¹
	<u>205.334.012.603</u>	<u>205.334.012.575</u>	<u>5.954.704.299</u>

Como se indicó en la nota 3, en los últimos años la banca nacional se ha desenvuelto en un ambiente de recesión económica que incluye un crecimiento sostenido de la liquidez monetaria que incide en la disponibilidad de opciones para la colocación de los recursos, los índices de capitalización y la actividad bancaria en general y de algunos incumplimientos en los cronograma de pago de capital e intereses de la deuda externa venezolana, incluyendo a la compañía estatal Petróleos de Venezuela, S.A. (PDVSA).

Al 31 de diciembre de 2020, algunos títulos valores en moneda extranjera emitidos por la República Bolivariana de Venezuela y PDVSA presentan incumplimiento en el cronograma de pagos de sus intereses y el valor de mercado se ha reducido significativamente, siendo menor al costo amortizado en Bs. 1.067.786.353.265 (Bs. 199.379.308.079 al 30 de junio de 2020), lo cual, de acuerdo con normas contables, refleja indicios de pérdidas por deterioro. Por ello, el Banco ha constituido provisiones por Bs. 1.016.603.074.047 (Bs. 112.526.658.593 durante el semestre terminado al 30 de junio de 2020), que se presentan en la cuenta "Provisión para inversiones en títulos valores". Así mismo, para el semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, mantenía en la cuenta de "Títulos valores vencidos" en el rubro de "Otros activos", la cantidad de Bs. 96.974.527.737 (Bs. 2.253.168.461, al 30 de junio de 2020), correspondientes al monto de capital e intereses de un título valor vencido en semestres anteriores, y la totalidad del capital y de los intereses de títulos valores PDVSA 2020 y Bono Soberano 2020, los cuales se encuentran totalmente provisionados (Véase Nota 8).

Por otra parte, el Banco mantiene rendimientos por cobrar de los títulos valores que presentan incumplimiento en el cronograma de pagos, estos rendimientos se presentan en la cuenta "Rendimientos vencidos por cobrar por inversiones en títulos valores" por Bs. 4.465.871.641.687 (Bs. 710.059.109.408 al 30 de junio de 2020) sobre los cuales el Banco mantiene provisiones en el rubro "Intereses y comisiones por cobrar" por Bs. 2.680.225.206.103 (Bs. 495.399.051.335 al 30 de junio de 2020). De igual forma, el Banco reconoce en la cuenta de "Ingresos diferidos por inversiones en títulos valores", los rendimientos que origina la cartera de inversiones vigente y vencida, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a Bs. 1.795.049.918.880 (Bs. 214.660.096.693 al 30 de junio de 2020). Al 31 de diciembre de 2020 las cuentas de "Rendimientos vencidos por cobrar por inversiones en títulos valores" e "Ingresos diferidos por inversiones en títulos valores", incluyen los efectos de aumentos producto de los desplazamientos del tipo de cambio oficial que alcanzan Bs. 4.809.403.689.676 (Bs. 382.471.762.844 para el 30 de junio de 2020) que se presenta en la cuenta "Ajustes al patrimonio" en el rubro de patrimonio.

Los vencimientos de las inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento son los siguientes:

	31 de diciembre de 2019		30 de junio de 2019	
	Costo amortizado	Valor razonable de mercado	Costo amortizado	Valor razonable de mercado
	(En bolívares)			
Entre uno y cinco años	1.112.161.618.498	44.375.265.272	205.334.011.320	5.954.703.212
Más de cinco años	1.250	1.087	1.255	1.087
	<u>1.112.161.619.748</u>	<u>44.375.266.359</u>	<u>205.334.012.575</u>	<u>5.954.704.299</u>

²⁰ El valor razonable es equivalente al valor de cotización en el mercado de valores suministrado por agencias internacionales.

²¹ El valor razonable es determinado con base en la metodología de curva de rendimiento calculada con base en los precios de títulos valores de deuda pública nacional publicadas por el BCV bajo el sistema SICET.

d. Inversiones de disponibilidad restringida:

Las "Inversiones de disponibilidad restringida" mantenidos por el Banco se detallan a continuación:

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
Inversiones de disponibilidad restringida:		
Depósitos a la vista restringidos en instituciones financieras del exterior-		
Depósitos de disponibilidad restringida en el JP Morgan por US\$ 420.747 como garantía de uso de VISA, INC.	271.798.929.157 ²²	85.793.161.138 ²²
Depósitos de disponibilidad restringida en el PNC Bank por US\$ 246.099 (US\$ 246.033 para junio 2020) como garantía de uso de Master Card, INC.	464.686.317.513 ²²	50.167.762.134 ²²
Depósitos a la vista restringidos en instituciones financieras del exterior- Banco Nacional de Crédito, C.A. Banco Universal, para la creación del Fondo Social para Contingencias	354 ²³	344 ²³
	<u>736.485.247.024</u>	<u>135.960.923.616</u>

El fideicomiso del Fondo Social para Contingencias fue creado en cumplimiento a la Ley de las Instituciones del Sector Bancario para garantizar a los trabajadores el pago de sus acreencias laborales en el caso de que se acuerde la liquidación de la institución bancaria. Al 31 de diciembre de 2020, el referido Fondo alcanza Bs. 354 (Bs. 344 al 30 de junio de 2020) lo cual supera el 10% del Capital Social del Banco. Para el segundo semestre de 2020, el Fondo Social se incrementó en Bs. 10, compuesto por intereses (para junio de 2020, se realizó un incremento de Bs. 11, compuesto por intereses).

Los depósitos a la vista restringido en JP Morgan y PNC Bank, corresponde a las garantías de Visa, Inc. y MasterCard, Inc., relacionadas con el contrato de licencia sobre el uso no exclusivo y libre de las marcas VISA y MasterCard en las tarjetas de crédito y las operaciones de débito Maestro.

e. Inversiones en otros títulos valores:

Las Inversiones en otros títulos valores mantenidas por el Banco se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2020		30 de junio de 2020	
	Costo de adquisición	Valor razonable	Costo de adquisición	Valor razonable
<i>Inversiones en otros títulos valores, registradas a valor razonable de mercado:</i>				
Valores Financieros Bandes 2024, valor nominal Bs. 3.139.994, rendimientos anuales de 10%, vencimiento agosto 2024.	3.214.884	3.193.994 ²⁴	3.214.884	3.193.994 ²⁴
Valores Financieros Bandes 2022, valor nominal Bs. 282.417, rendimientos anuales de 10%, vencimiento diciembre 2022.	289.843	282.417 ²⁴	289.843	282.417 ²⁴
	<u>3.504.727</u>	<u>3.422.411</u>	<u>3.504.727</u>	<u>3.422.411</u>
<i>Inversiones en otros títulos valores, registradas a su costo de adquisición:</i>				
Valores Bolivarianos para la Vivienda - Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A., valor nominal de Bs.12.571, (Bs. 13.963, al 30 de junio de 2020) rendimientos anuales entre 4,66% y 6,48%, vencimientos entre febrero de 2021 y febrero de 2028.	12.571	12.571 ²⁵	13.963	13.963 ²⁵
	<u>3.517.298</u>	<u>3.434.982</u>	<u>3.518.690</u>	<u>3.436.374</u>

Las "Inversiones en otros títulos valores" fueron adquiridos obligatoriamente bajo el Programa "Gran Misión Vivienda Venezuela" para los años, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018, según lo exigido por el Ejecutivo Nacional.

Los valores financieros BANDES 2022 y 2024 por Bs. 282.417, para el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, fueron adquiridos de acuerdo a convocatoria realizada por el BANDES, según lo establecido el "Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela".

La pérdida no realizada por inversiones en otros títulos valores asciende a Bs. 82.315 para los semestres finalizados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020.

²⁴ El valor razonable es determinado con base en la metodología de curva de rendimiento calculada con base en los precios de títulos valores de deuda pública nacional publicadas por el BCV bajo el sistema SICET.

²⁵ El valor de mercado es equivalente al valor nominal, que es igual al costo de adquisición.

f. Concentración de operaciones:

El Banco ha dirigido sus actividades de inversión, de la siguiente forma:

	31 de diciembre de 2020		30 de junio de 2020	
	Bs.	%	Bs.	%
Acciones y obligaciones emitidos o avalados por la Nación o entidades controladas por el Estado Venezolano: (Valores de la República Bolivariana de Venezuela, Petróleos de Venezuela, S.A y otras instituciones).	2.023.213.095.627	65,53	315.652.362.344	22,57
Fondos restringidos entregados en instituciones financieras del exterior: (PNC Bank y JP Morgan)	736.485.246.670	23,85	138.960.923.272	9,72
Operaciones Overnight activas con instituciones financieras del país: con 5 Bancos del País (6 Bancos del País para junio de 2020)	327.700.000.000	9,32	947.000.000.000	67,71
Fondos restringidos entregados en fideicomiso en instituciones financieras del país	354	0,00	344	0,00
	<u>3.087.398.342.651</u>	<u>100,00</u>	<u>1.398.613.285.960</u>	<u>100,00</u>

Al 31 de diciembre de 2020 el portafolio de inversiones está representado en 65,53% (22,57 para junio 2020) en título valores en moneda extranjera emitidos o avalados por el estado venezolano, 23,85% (9,72% para junio 2020) en fondos restringidos depositados en instituciones financieras del exterior y 9,32% (67,71% para junio de 2020) en operaciones interbancarias realizadas por el sistema electrónico de transferencias (SET) del BCV.

g. Custodia de títulos valores:

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los títulos valores mantenidos por el Banco están bajo los siguientes custodios:

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Valor en libros	Custodio	
(En bolívares)			
Colocaciones con el BCV y otras operaciones interbancarias:			
Depósitos por operaciones Overnight Activa	100.000.000.000	Banco Caroní	
Depósitos por operaciones Overnight Activa	90.000.000.000	100% Banco	
Depósitos por operaciones Overnight Activa	57.700.000.000	Bancaribe	
Depósitos por operaciones Overnight Activa	40.000.000.000	Banco Plaza	
Depósitos por operaciones Overnight Activa	40.000.000.000	Banco Nacional de Crédito	
Depósitos por operaciones Overnight Activa	<u>100.000.000.000</u>	Banco Caroní	
	<u>327.700.000.000</u>		
Inversiones disponibles para la venta:			
Deuda Pública Nacional emitida por la República Bolivariana de Venezuela en moneda nacional	15.464.667	Banco Central de Venezuela	
Deuda Pública Nacional emitida por la República Bolivariana de Venezuela en moneda extranjera	889.496.179.768	Caja Venezolana de Valores	
Deuda Pública Nacional emitida por la República Bolivariana de Venezuela en moneda extranjera	21.536.396.447	Dinosaur Merchant Bank Limited	
Participaciones en empresas privadas no financieras del país	15	SOGATUR, S.A	
	<u>911.048.040.897</u>		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:			
Deuda Pública Nacional emitida por la República Bolivariana de Venezuela en moneda nacional	18.638	Banco Central de Venezuela	
Deuda Pública Nacional emitida por la República Bolivariana de Venezuela en moneda extranjera	<u>1.112.161.601.110</u>	Caja Venezolana de Valores	
	<u>1.112.161.619.748</u>		
Inversiones de disponibilidad restringida:			
Fideicomiso de inversión - Fondo Social	344	Banco Nacional de Crédito, Banco Universal	
Disponibilidad Restringida en Moneda Extranjera	464.686.317.513	PNC Bank	
Disponibilidad Restringida en Moneda Extranjera	<u>271.798.929.157</u>	JP Morgan	
	<u>736.485.247.014</u>		
Inversiones en otros títulos valores:			
Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	13.963	Banco Central de Venezuela	
Valores Financieros BANDES 2022	282.417	Banco Central de Venezuela	
Valores Financieros BANDES 2024	<u>3.139.994</u>	Banco Central de Venezuela	
	<u>3.436.374</u>		
Cartera de terceros			
Títulos emitidos o avalados por la Nación en moneda nacional	200	Banco Central de Venezuela	
Títulos emitidos o avalados por la Nación en moneda extranjera	<u>429.794.023.576</u>	Caja Venezolana de Valores	
	<u>429.794.023.776</u>		

	Al 30 de junio de 2020	
	Valor en libros	Custodio
(En bolívares)		
Colocaciones con el BCV y otras operaciones interbancarias:		
Depósitos por operaciones Overnight Activa	300.000.000.000	BOD
Depósitos por operaciones Overnight Activa	300.000.000.000	Banco Mercantil
Depósitos por operaciones Overnight Activa	97.000.000.000	Banco Bicentenario
Depósitos por operaciones Overnight Activa	88.500.000.000	BBVA Banco Provincial
Depósitos por operaciones Overnight Activa	86.500.000.000	Banesco
Depósitos por operaciones Overnight Activa	<u>75.000.000.000</u>	Banco Exterior
	<u>947.000.000.000</u>	
Inversiones disponibles para la venta:		
Deuda Pública Nacional emitida por la República Bolivariana de Venezuela en moneda nacional	15.468.121	Banco Central de Venezuela
Deuda Pública Nacional emitida por la República Bolivariana de Venezuela en moneda extranjera	107.373.180.739	Caja Venezolana de Valores
Deuda Pública Nacional emitida por la República Bolivariana de Venezuela en moneda extranjera	2.926.264.520	Dinosaur Merchant Bank Limited
Participaciones en empresas privadas no financieras del país	15	SOGATUR, S.A
	<u>110.314.913.395</u>	
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:		
Deuda Pública Nacional emitida por la República Bolivariana de Venezuela en moneda nacional	18.643	Banco Central de Venezuela
Deuda Pública Nacional emitida por la República Bolivariana de Venezuela en moneda extranjera	<u>205.333.993.932</u>	Caja Venezolana de Valores
	<u>205.334.012.575</u>	
Inversiones de disponibilidad restringida:		
Fideicomiso de inversión - Fondo Social	344	Banco Nacional de Crédito, Banco Universal
Disponibilidad Restringida en Moneda Extranjera	50.167.762.134	PNC Bank
Disponibilidad Restringida en Moneda Extranjera	<u>85.793.161.138</u>	JP Morgan
	<u>135.960.923.616</u>	
Inversiones en otros títulos valores:		
Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.	13.963	Banco Central de Venezuela
Valores Financieros BANDES 2022	282.417	Banco Central de Venezuela
Valores Financieros BANDES 2024	<u>3.139.994</u>	Banco Central de Venezuela
	<u>3.436.374</u>	
Cartera de terceros		
Títulos emitidos o avalados por la Nación en moneda nacional	200	Banco Central de Venezuela
Títulos emitidos o avalados por la Nación en moneda extranjera	<u>429.794.023.576</u>	Caja Venezolana de Valores
	<u>429.794.023.776</u>	
NOTA 6.- CARTERA DE CRÉDITOS:		
a. Clasificación de la cartera de créditos-		
La cartera de créditos está constituida, principalmente, por préstamos otorgados a entidades privadas conforme a los objetivos del Banco. La clasificación de la cartera de créditos por tipo de actividad económica del deudor se muestra a continuación:		
	31-12-20	30-06-20
(En bolívares)		
Comercio, mayor y detal, restaurantes y hoteles	3.629.755.566.464	134.604.554.973
Agricultura y pesca	1.174.439.796.461	59.607.504.937
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles		
servicios prestados	806.112.797.761	180.824.314.010
Industrias manufactureras	315.394.144.864	8.258.062.901
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	39.918.969.231	31.186.920.411
Servicios comunales, sociales y personales	34.390.520.477	-0-
Construcción	<u>5.288.071.423</u>	<u>67.633.115</u>
	<u>6.005.299.866.681</u>	<u>414.548.990.346</u>
Provisión para cartera de créditos	<u>(109.762.310.822)</u>	<u>(9.391.443.153)</u>
	<u>5.895.537.555.859</u>	<u>405.157.547.193</u>

Un detalle de la cartera de créditos clasificada de acuerdo al tipo de crédito, se muestra a continuación:

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
Créditos a plazo fijo	4.834.319.641.232	1.923.633.500
Créditos comerciales	789.012.548.845	260.709.994.430
Créditos por cuotas	353.966.112.892	130.570.693.165
Créditos al consumo	27.938.298.892	20.300.491.974
Créditos en cuenta corriente	63.264.820	1.044.177.277
	<u>6.005.299.866.681</u>	<u>414.548.990.346</u>
Provisión para cartera de créditos	<u>(109.762.310.822)</u>	<u>(9.391.443.153)</u>
	<u>5.895.537.555.859</u>	<u>405.157.547.193</u>

La cartera de créditos incluye créditos comerciales UVCC y los créditos UVCP de la CUPN, los cuales están ajustados al valor del IDI²⁶ que es determinado por el BCV con base en la cotización del dólar respecto al bolívar en el mercado libre cambiario.

Un detalle de la cartera de créditos clasificada de acuerdo al tipo de garantía se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2020			30 de junio de 2020		
	Vigentes	Vencidos	Total	Vigentes	Vencidos	Total
	(En bolívares)			(En bolívares)		
Sin Garantías	1.706.088.936.780	3.091.255.327	1.709.180.192.107	220.715.842.913	5.730.671.494	226.446.514.407
Fianzas y avales	4.106.731.288.184	26.127.970	4.106.757.416.154	178.446.421.434	1.044.561.489	179.490.982.923
Hipotecaria	160.224.219.607	-0-	160.224.219.607	8.148.404.904	-0-	8.148.404.904
Prendaria	29.138.038.813	-0-	29.138.038.813	459.104.591	3.983.521	463.088.112
Total	<u>6.002.182.483.384</u>	<u>3.117.383.297</u>	6.005.299.866.681	<u>407.769.773.841</u>	<u>6.779.216.505</u>	414.548.990.346
Provisión para cartera de créditos		<u>(109.762.310.822)</u>			<u>(9.331.443.153)</u>	
		<u>5.895.537.555.859</u>			<u>405.157.547.193</u>	

Un detalle de la cartera de créditos clasificada de acuerdo a su vencimiento se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2020			30 de junio de 2020		
	Vigentes	Vencidos	Total	Vigentes	Vencidos	Total
	(En bolívares)			(En bolívares)		
Hasta 30 días	295.725.623	44.042.858	339.768.481	14.078.002.593	200.795.222	14.278.797.815
Entre 31 y 60 días	376.127.123.112	-0-	376.127.123.112	33.379.531.572	639.795.789	34.019.327.361
Entre 61 y 90 días	1.255.778.704	-0-	1.255.778.704	84.804.500	207.954.000	292.758.500
Entre 91 y 180 días	4.698.931.198.398	-0-	4.698.931.198.398	181.690.622.040	-0-	181.690.622.040
Entre 181 y 360 días	528.777.230.196	-0-	528.777.230.196	45.791.152.850	-0-	45.791.152.850
Mayores a 360 días	396.795.427.351	3.073.340.439	399.868.767.790	132.745.660.285	5.730.671.495	138.476.331.780
Total	<u>6.002.182.483.384</u>	<u>3.117.383.297</u>	6.005.299.866.681	<u>407.769.773.840</u>	<u>6.779.216.506</u>	414.548.990.346
Provisión para cartera de créditos		<u>(109.762.310.822)</u>			<u>(9.331.443.153)</u>	
		<u>5.895.537.555.859</u>			<u>405.157.547.193</u>	

b. Cartera Productiva Única Nacional (CPUN)-

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco mantiene créditos UVCP, sin intereses, bajo el marco de la CPUN, la cual está conformada por deudores y montos asignados discrecionalmente a la banca nacional por el Comité Rector de la CPUN. A la fecha, al Banco se le ha instruido otorgar financiamiento a empresas del sector agrícola, como se resume a continuación:

Al 31 de diciembre de 2020						
Actividad	Monto computable UVCP	% Requerido	N° de deudores	N° de créditos	% de Tasas de interés anual máxima	
Cartera productiva única- Agrícola	97.000.000.000	10% min 25%max	2	6	-	

Al 31 de diciembre de 2020						
Actividad	Monto computable UVCP	% Requerido	N° de deudores	N° de créditos	% de Tasas de interés anual máxima	
Cartera productiva única- Agrícola	44.077.884.375	10% min 25%max	2	2	-	

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, se ha reconocido el cargo especial del 20% que se establece en la resolución 20-02-01, el cual se presenta al 31 de diciembre de 2020 en el rubro de los ingresos diferidos (en el rubro de "otras obligaciones por intermediación financiera" al 30 de junio de 2020). El saldo mantenido por este concepto es Bs. 74.714.791.733 (Bs. 8.815.576.875 al 30 de junio de 2020).

c. Cartera microfinanciera-

Información relativa a la cartera microfinanciera, se resume a continuación:

Al 31 de diciembre de 2020						
Actividad	Monto computable en cartera de crédito	% Mantenido computable	% Requerido	N° de deudores	N° de créditos	% Tasas de interés anual máxima
Microcréditos (nominales)	3.771.127.970	0,91%	3%	3	3	36%
Microcréditos UVCC	-0-			-	-	6%
Total	<u>3.771.127.970</u>					

Al 30 de junio de 2020						
Actividad	Monto computable en cartera de crédito	% Mantenido computable	% Requerido	N° de deudores	N° de créditos	% Tasas de interés anual máxima
Microcréditos (nominales)	13.798.391.799	3,33%	3%	110	155	36%
Microcréditos UVCC	-0-			-	-	6%
Total	<u>13.798.391.799</u>					

Con base en ello, a continuación, se resume la distribución de la cartera microfinanciera por montos y porcentajes respecto a la cartera microfinanciera total, de acuerdo a las actividades a financiar:

Financiamiento destinado a:	Al 31 de diciembre de 2020		Al 30 de junio de 2020	
	% requerido	Monto de cartera microfinanciera mantenido	% requerido	Monto de cartera microfinanciera mantenido
		(En bolívares)		
Actividades de comercialización	Max. 40%	821.127.970	21,77%	5.903.282.212
Actividades de transporte público	Max. 40%	2.950.000.000	78,23%	7.052.778.615
Servicios comunales, artesanales y otros	Min. 20%	-0-	0%	842.330.971
Total		<u>3.771.127.970</u>	<u>100%</u>	<u>13.798.391.799</u>

d. Provisión para la cartera de créditos-

El movimiento de la provisión para cartera de créditos se muestra a continuación:

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
Saldos, al inicio del semestre Más:	9.391.443.153	3.778.662.816
Aumento de provisión- Con cargo a resultados	98.253.708.890	6.004.370.779
Más o Menos:		
Aumento o disminución de provisión- Ajustes y/o Reclasificaciones	<u>2.117.158.779</u>	<u>(401.590.442)</u>
Saldos, al final del semestre	<u>109.762.310.822</u>	<u>9.391.443.153</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la provisión para la cartera de créditos, incluye provisiones genéricas por Bs. 60.091.037.489 (Bs. 4.283.482.080, al 30 de junio de 2020), y provisiones anticíclicas por Bs. 45.039.749.000 (Bs. 3.109.117.428, al 30 de junio de 2020).

El Banco constituyó provisiones asociadas a la cartera de créditos con cargo a los resultados de los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, por Bs. 98.218.743.643 y Bs. 6.004.370.779, respectivamente.

Las reclasificaciones que se presentan en el movimiento de la provisión de cartera de créditos al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, incluye reclasificaciones menores que corresponden a excesos provisiones de cartera que fueron aprovechadas contra otras cuentas.

El Banco cobró Bs. 430.554.899 (Bs. 650.113.778 para el 30 de junio de 2020), correspondientes a intereses vencidos en semestres anteriores, los cuales se registraron como "Ingresos financieros".

La cartera vencida sobre la cual no se acumula intereses corresponde a Bs. 3.117.383.297 (Bs. 6.779.216.506, para el 30 de junio de 2020).

Los intereses cobrados por anticipado ascienden a Bs. 30.407.321 (Bs. 264.104.805, al 30 de junio de 2020), los cuales se presentan como "Ingresos Diferidos" en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos" (véase Nota 11).

²⁶ Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el IDI es igual a 5.324,35 y 989,19 respectivamente.

NOTA 7- BIENES DE USO:

Los bienes de uso que se muestran en los balances generales están representados por:

Al 31 de diciembre de 2020					
Vida Útil	Saldo al 30-06-20	Adiciones	Retiros	Saldo al 31-12-20	
(Expresado en bolívares)					
COSTO:					
Otros equipos de oficina	8	10.149.861.178	65.027.040.282	-0-	75.176.901.460
Equipos de computación	2 y 4	7.160.293.974	27.416.871.064	-0-	34.577.165.038
Edificaciones e instalaciones	40	922.637.266	16.732.154.277	-0-	17.654.791.543
Mobiliario	10	1.066.420.510	-0-	-0-	1.066.420.510
Equipos de transporte	4	43.385.139	-0-	-0-	43.385.139
Equipos reconversión monetaria	6	17.484.680	-0-	-0-	17.484.680
Revaluación de edificaciones e instalaciones	31	<u>167.121</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>167.121</u>
		19.360.249.868	109.176.065.623	-0-	128.536.315.491
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		<u>(1.005.507.777)</u>	<u>(4.336.664.367)</u>	<u>-0-</u>	<u>(5.342.172.144)</u>
		18.354.742.091	104.839.401.256	-0-	123.194.143.347
Obras en ejecución		<u>17.267.794.289</u>	<u>5.564.787.493</u>	<u>-0-</u>	<u>22.832.581.782</u>
		<u>35.622.536.380</u>	<u>110.404.188.749</u>	<u>-0-</u>	<u>146.026.725.129</u>
Al 30 de junio de 2020					
Vida Útil	Saldo al 31-12-19	Adiciones	Retiros	Saldo al 30-06-20	
(Expresado en bolívares)					
COSTO:					
Otros equipos de oficina	8	2.088.321.046	8.061.540.132	-0-	10.149.861.178
Equipos de computación	2 y 4	1.730.526.533	5.429.767.441	-0-	7.160.293.974
Mobiliario	10	751.568.241	314.852.269	-0-	1.066.420.510
Edificaciones e instalaciones	40	922.637.266	-0-	-0-	922.637.266
Equipos de transporte	4	43.385.139	-0-	-0-	43.385.139
Equipos reconversión monetaria	6	17.484.680	-0-	-0-	17.484.680
Revaluación de edificaciones e instalaciones	31	<u>167.121</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>167.121</u>
		5.554.090.026	13.806.159.842	-0-	19.360.249.868
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		<u>(200.788.715)</u>	<u>(804.719.062)</u>	<u>-0-</u>	<u>(1.005.507.777)</u>
		5.353.301.310	13.001.440.780	-0-	18.354.742.091
Obras en ejecución		<u>2.161.763.451</u>	<u>15.106.030.838</u>	<u>-0-</u>	<u>17.267.794.289</u>
		<u>7.515.064.761</u>	<u>28.107.471.618</u>	<u>-0-</u>	<u>35.622.536.380</u>

Las adiciones del semestre corresponden principalmente a: "Obras en ejecución"; conformadas por la ejecución de proyectos de remodelación en las oficinas del banco, piso 4 de Torre La Noria, "Equipos de computación"; correspondiente a discos duros y computadores personales, "Otros Equipos"; correspondiente a Puntos de Venta y "Edificaciones" correspondientes a la ampliación y remodelación de algunas instalaciones del Banco.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco registró gastos de depreciación por Bs. 4.336.664.367 y Bs. 804.719.062, respectivamente.

Los valores netos en libros de las "Edificaciones e Instalaciones", incluyen dos revaluaciones parciales efectuadas al inmueble donde se ubica la sede principal del Banco, conforme a lo establecido por la SUDEBAN en el año 2017. En consecuencia, estos activos se distinguen como sigue:

	31 de diciembre de 2020		30 de junio de 2020			
	Costo	Depreciación Acumulada	Saldo en libros	Costo	Depreciación Acumulada	Saldo en libros
Expresado en Bs.						
Costo	17.654.791.543	(27.813.218)	17.626.978.325	922.637.266	(16.280.208)	906.357.058
Revaluación	<u>167.121</u>	<u>(18.387)</u>	<u>148.734</u>	<u>167.121</u>	<u>(15.691)</u>	<u>151.430</u>
	<u>17.654.958.664</u>	<u>(27.831.605)</u>	<u>17.627.127.059</u>	<u>922.804.387</u>	<u>(16.295.899)</u>	<u>906.508.488</u>

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS:

Los otros activos que se muestran en los balances generales están representados por:

	31-12-20	30-06-20
(En bolívares)		
Otras cuentas por cobrar por operaciones de la actividad Bancaria, incluyen US\$ 131.425 (US\$ 62.725 para junio 2020)	1.542.707.235.074	163.148.914.793
Anticipos a proveedores	1.191.128.380.904	105.525.114.305
Gastos diferidos (neto de amortización acumulada por Bs.26.765.770.469 y Bs. 4.847.153.168, respectivamente)	452.717.276.354	65.083.529.113
Gastos de mantenimiento pagados por anticipado	319.280.323.734	31.419.955.940
Cuentas por cobrar empleados	232.072.669.290	5.341.098.010
Títulos valores vencidos	96.974.527.737	2.253.168.461
Impuestos pagados por anticipado (Nota 13)	59.669.791.860	8.243.985.144
Otros	<u>8.854.608.382</u>	<u>2.709.686.337</u>
	3.903.404.813.335	383.725.452.103
Provisión para otros activos	<u>(202.352.769.752)</u>	<u>(11.458.296.150)</u>
	<u>3.701.052.043.583</u>	<u>372.267.155.953</u>

Las "Otras cuentas por cobrar por operaciones de la actividad bancaria," están conformadas, principalmente, por cuentas por cobrar al Consorcio Credicard, originada por "Liquidaciones de Tarjetas de Crédito"; por Bs. 716.000.724.051 (Bs. 35.236.484.938 al 30 de junio de 2020), "Transitoria de liquidaciones de TDC" por Bs. 644.788.103.712 (Bs. 107.071.623.950 al 30 de junio de 2020) correspondientes a transacciones realizadas con tarjetas de crédito y débito internacional en puntos de venta afiliados al Banco, las cuales se registran en bolívares según el tipo de cambio oficial fijado por el BCV al momento de la transacción y "Pago a Tarjetahabiente" por Bs. 25.548.135.102 (Bs. 7.214.509.017 al 30 de junio de 2020).

Los "Anticipos a proveedores" están conformados, principalmente, por pagos anticipados a los siguientes proveedores, con los que mantiene contratos por servicios de desarrollo tecnológicos, arrendamientos de equipos tecnológicos, remodelaciones a las instalaciones del Banco, servicios de outsourcing y adquisición de equipos:

	31-12-20	30-06-20
(En bolívares)		
Meritop, C.A	347.250.032.445	4.908.602.566
ESS Enterprise Storage Solutions	192.617.410.514	9.370.460.832
P&A Asociados Gerenciales	176.836.277.260	8.693.191.872
MT 2005 Integradores	161.227.917.773	24.426.301.460
Amagi Sevices	70.696.836.748	5.866.043.466
Técnica Megalec	-0-	5.564.787.493
Otros	<u>242.499.906.164</u>	<u>46.695.726.616</u>
	<u>1.191.128.380.904</u>	<u>105.525.114.305</u>

La cuenta de "Gastos diferidos" está conformada principalmente, por los siguientes saldos, netos de amortización acumulada:

	Saldos al 30 de junio de 2020			Trasposos y otros		Saldos al 31 de diciembre de 2020
	Saldo	Adiciones	Retiros			
(En bolívares)						
COSTO:						
Software	50.957.212.045	335.305.516.810	-0-	(7.556.672.578)		378.706.056.277
Valor de Origen de						
Licencias Compradas	15.714.252.413	81.803.520.310	-0-	-0-		97.517.772.723
Otros Gastos Diferidos	3.225.720.630	-0-	-0-	-0-		3.225.720.630
Reconversión Monetaria -						
Asesoría	16.684.653	-0-	-0-	-0-		16.684.653
Mejoras a Propiedad						
Tomadas en Alquiler	9.319.249	-0-	-0-	-0-		9.319.249
Reconversión Monetaria -						
Software	5.554.623	-0-	-0-	-0-		5.554.623
Reconversión Monetaria -						
Adiestramiento, viáticos y otros gastos de personal	1.867.076	-0-	-0-	-0-		1.867.076
Reconversión Monetaria -						
Seguridad	39.940	-0-	-0-	-0-		39.940
Reconversión Monetaria -						
Publicidad	<u>31.652</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>		<u>31.652</u>
	69.930.682.281	417.109.037.120	-0-	(7.556.672.578)		479.483.046.823
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	<u>(4.847.153.168)</u>	<u>(21.920.118.360)</u>	<u>-0-</u>	<u>1.501.059</u>		<u>(26.765.770.469)</u>
	<u>65.083.529.113</u>	<u>452.717.276.354</u>	<u>-0-</u>	<u>(7.555.171.519)</u>		<u>452.717.276.354</u>

	Saldos al			Trasposos y otros	Saldos al 30 de junio de 2020
	31 de diciembre de 2019	Adiciones	Retiros		
(En bolívares)					
COSTO:					
Software	9.185.681.239	41.771.530.806	-0-	-0-	50.957.212.045
Valor de Origen de					
Licencias Compradas	4.246.139.891	11.468.112.522	-0-	-0-	15.714.252.413
Otros Gastos Diferidos	842.838.831	2.731.573.536	-0-	(348.691.737)	3.225.720.630
Reconversión Monetaria -					
Asesoría	16.684.653	-0-	-0-	-0-	16.684.653
Mejoras a Propiedad					
Tomadas en Alquiler	72.296.383	-0-	-0-	(62.977.134)	9.319.249
Reconversión Monetaria -					
Software	5.554.623	-0-	-0-	-0-	5.554.623
Reconversión Monetaria -					
Adiestramiento, viáticos y otros gastos de personal	1.867.076	-0-	-0-	-0-	1.867.076
Reconversión Monetaria -					
Seguridad	39.940	-0-	-0-	-0-	39.940
Reconversión Monetaria -					
Publicidad	31.62	-0-	-0-	-	31.652
	14.371.134.287	55.971.216.864	-0-	(411.668.871)	69.930.682.281
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	<u>(735.728.089)</u>	<u>(4.173.237.308)</u>	<u>-0-</u>	<u>61.812.229</u>	<u>(4.847.153.168)</u>
	<u>13.635.406.198</u>	<u>51.797.979.556</u>	<u>-0-</u>	<u>(349.856.642)</u>	<u>65.083.529.113</u>

Las adiciones de gastos diferidos corresponden principalmente a: "Software" que incluye el saldo de los proyectos denominados "Marcaje inteligente y unidades de negocio"; "Proyecto de DRP para instituciones financieras"; desarrollo de análisis de impacto en el negocio y Valor de Origen de Licencias compradas correspondientes a renovación y adquisición de licenciamientos de los softwares Prevención contra Legitimación de Capitales y adquisición de licencias de protección de datos.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco registró gastos por amortización por Bs. 21.920.118.360 y Bs. 4.173.237.308, respectivamente, en la cuenta de "Amortización de gastos diferidos" en el estado de resultados adjunto.

Los "Otros gastos pagados por anticipados", incluyen principalmente, servicios pagados por anticipado que se amortizan en un plazo no mayor a un año, entre estos servicios se encuentran; mantenimiento de lectoras, servicios de seguridad, mantenimiento preventivo de impresoras, entre otras.

El Banco registra provisiones sobre los otros activos con base en análisis particulares de recuperación y de antigüedad, atendiendo los parámetros dictados por la SUDEBAN. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, el Banco constituyó provisiones para otros activos por Bs. 9.873.635.183 (Bs. 200.795.221 para el 30 de junio de 2020) con cargo a la cuenta de "Constitución de provisión y ajustes para otras cuentas por cobrar", que se presenta en el estado de resultados adjunto. Estas provisiones incluyen Bs. 98.423.729.719 (Bs. 4.637.992.276 para junio de 2020) que corresponden al efecto del desplazamiento de la tasa de cambio que se presenta en la cuenta "Ajustes al patrimonio" en el rubro de patrimonio.

NOTA 9.- CAPTACIONES DEL PÚBLICO:

Las "Captaciones del público" se clasifican como sigue:

	31-12-20	30-06-20
(En bolívares)		
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes		
no remuneradas	6.593.681.997.290	1.239.456.227.239
Cuentas corrientes remuneradas	651.858.558.447	53.968.086.934
Cuentas corrientes según		
Convenio Cambiario N° 20,		
incluye US\$ 3.419.744		
(US\$ 2.237.389 para junio		
de 2020)	<u>3.776.870.326.273</u>	<u>456.218.394.023</u>
	<u>11.022.410.822.010</u>	<u>1.749.642.708.196</u>
Otras obligaciones a la vista		
Cheques de gerencia	68.395.982.054	5.863.427.063
Cobros anticipados a clientes		
de tarjetas de crédito	18.407.473.163	2.319.054.190
Obligaciones por fideicomisos	2.842.741.778	2.136.118.433
Otras obligaciones a la vista	861.716	1.331.708.061
	<u>89.647.058.711</u>	<u>11.650.307.747</u>
Depósitos de ahorro	181.316.808.100	38.926.540.162
Depósitos a plazo	16.000.000	36.137.764
	<u>11.293.390.748.821</u>	<u>1.800.255.693.869</u>

El 78,93% de las captaciones del público provienen de empresas privadas del país, 17,10% pertenece a personas naturales y 3,18% de entes descentralizados, alcaldías y gobernaciones, así como otros organismos estatales. El 0,79% restante está constituido por otras obligaciones a la vista.

Los saldos de las captaciones clasificadas como "Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20" al 31 de diciembre de 2020 están conformados por US\$ 3.419.744 equivalentes a Bs. 3.776.870.326.268 (US\$ 2.237.389 equivalentes a Bs. 456.218.394.019, al 30 de junio de 2020), y provienen de operaciones autorizadas de clientes en los sistema cambiarios permitidos en las leyes, los cuales están cubiertos en su totalidad con colocaciones a la vista en moneda extranjera en "Bancos y corresponsales del exterior", que se presentan en el rubro de "Disponibilidades".

Las "Otras obligaciones a la vista" al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, están representadas principalmente por, cheques de gerencia vencidos por Bs. 68.395.982.054 y Bs. 5.863.427.063, cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito por Bs. 18.407.473.163 y Bs. 2.319.054.190, que corresponden a giros y transferencias por pagar, y las "Obligaciones por fideicomiso" por Bs. 2.842.741.778 y Bs. 2.136.118.433, respectivamente correspondientes a obligaciones por fideicomisos de administración y de prestaciones sociales que mantiene el Banco como fideicomitente (véase Nota 14.b).

El detalle de los vencimientos de las "Captaciones del Público" se muestra en la Nota 3.e.

NOTA 10.- OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS

Al 30 de junio de 2020, la cuenta de "Otros financiamientos obtenidos", mantiene Bs. 400.000.000 por depósitos a la vista del Banco Plaza, Banco Universal.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, el Banco registró gastos por otros financiamientos obtenidos por Bs. 3.949.737.380 (Bs. 3.321.483.056 al 30 de junio de 2020).

NOTA 11.- ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS:

Las acumulaciones y otros pasivos que se muestran en los balances generales están representados por:

	31-12-20	30-06-20
(En bolívares)		
Cuentas por pagar por operaciones,		
incluyen US\$ 3.666.691		
(US\$ 3.046.042, para junio		
2020) (Nota19)	6.138.394.702.525	1.095.846.404.237
Ingresos diferidos, incluyen		
US\$ 1.625.317 (US\$ 1.052.737,		
para junio 2020) (Nota19)	1.870.540.859.996	214.924.201.498
Partidas por aplicar, incluyen		
US\$ 509.000 (US\$ 811.500,		
para junio 2020) (Nota19)	781.737.334.160	244.374.431.816
Beneficios laborales por pagar	601.131.268.716	44.287.460.241
Provisiones para contingencias	510.022.317.107	43.880.706.709
Impuestos y tributos por pagar		
(Nota 12)	294.715.263.409	28.746.198.863
Cuentas por pagar a proveedores		
de bienes y servicios	141.630.179.975	10.648.165.550
Impuestos retenidos por pagar	120.833.687.257	13.303.772.178
Otros	1.144.578.659	1.220.098.642
	<u>10.460.150.191.805</u>	<u>1.697.231.439.736</u>

Las "Cuentas por pagar por operaciones" incluyen saldos en moneda nacional y extranjera correspondientes a: (i) montos por compensación de proveedores de los servicios de tarjeta de crédito y (ii) transacciones con tarjetas de crédito de tarjetahabientes del exterior destinadas a ser vendidas al BCV o a clientes, según el régimen cambiario.

Los "Ingresos diferidos", corresponden a los ingresos cobrados por anticipado de la cartera de créditos por Bs. 74.714.791.733 (Bs. 264.104.805, para junio de 2020) que incluyen para diciembre de 2020 el cargo especial del 20% que se genera de los créditos UVCP, y los rendimientos por cobrar en moneda extranjera generados por los títulos valores mantenidos en la Cartera de Inversiones que presentan incumplimiento en su cronograma de pagos por Bs. 1.795.823.284.734 (Bs. 214.660.096.693, para junio de 2020).

Las "partidas por aplicar" corresponden, principalmente, a operaciones en tránsito derivadas de las operaciones cambiarias las cuales mantienen su contrapartida en las "disponibilidades".

NOTA 12.- RÉGIMEN FISCAL Y OTROS APORTES O CONTRIBUCIONES:

a. Impuesto sobre la renta-

La Ley de Impuesto sobre la Renta contempla el régimen para el pago de impuestos relativos a las ganancias operativas y ganancias de capital, el sistema de renta mundial, el régimen de transparencia fiscal internacional, el régimen de precios de transferencia y el sistema de ajuste por inflación para los contribuyentes no calificados como especiales, entre otros aspectos. A continuación, se presenta un resumen de cada uno de los conceptos asociados al cálculo del gasto de impuesto sobre la renta que afecta al Banco de acuerdo con la legislación venezolana vigente:

a.1- Conciliación entre el gasto de impuesto contable y fiscal:

El ejercicio fiscal del Banco finaliza el 31 de diciembre de cada año. El Banco presenta sus declaraciones fiscales sobre una base anual y reconoce el gasto de impuesto semestralmente con base en estimaciones, las cuales ajusta en el segundo semestre para adecuar el gasto determinado sobre una base anual al cierre de cada ejercicio contable.

Las provisiones para el impuesto sobre la renta son calculadas sobre un ingreso que difiere de la utilidad contable, por existir partidas que no son gravables o deducibles en forma permanente o temporal. La conciliación entre el gasto estimado de impuesto determinado sobre la utilidad contable y el gasto estimado de impuesto calculado sobre la utilidad fiscal correspondiente al último ejercicio, se muestra a continuación:

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
Gasto de impuesto determinado sobre la utilidad contable	279.345.903.162	25.085.685.353
Diferencias entre el gasto de impuesto contable y el gasto fiscal, neto por:		
Ingresos por valores públicos, netos	(647.796)	(498.915)
Gastos asociados a ingresos exonerados	86.033.238.041	112
Apartado de provisiones, neto	675.106.311.507	20.696.686.360
Tributos no pagados	4.151.385.847	1.912.779.183
Cargos diferidos y otros activos	(392.548.845.987)	(14.229.430.685)
Utilidades restringidas	(552.431.297.597)	(18.397.455.894)
Otros, neto de reversos	(3.642.632.630)	3.294.447.057
Utilidad fiscal	552.431.297.597	18.362.212.571
Gasto de impuesto	220.972.519.039	18.362.212.571
Menos: Impuesto sobre la renta pagado por anticipado (nota 8)	(73.832.051.021)	(8.119.929.304)
Impuesto por pagar	<u>147.140.468.018</u>	<u>10.242.283.267</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene una provisión estimada por Bs. 158.798.162.559 y Bs. 14.573.702.584, respectivamente, registrada en la cuenta "Acumulaciones y otros pasivos", y una provisión complementaria de Bs. 81 millardos, aproximadamente, que se incluyen en la cuenta de provisión para contingencias, en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos, para completar la provisión requerida al 31 de diciembre de 2020. (véase Nota 11).

El Banco fue calificado por el Servicio Nacional Integrado de Administración Tributaria (SENIAT) como contribuyente especial.

a.2.- Impuesto Diferido:

El movimiento del impuesto diferido del semestre se muestra a continuación:

	Saldo al 30 de junio de 2020	Monto reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2020
	(Expresado en bolívares)		
Diferencias en las bases del costo de activos fiscales y contables, originadas por gastos diferidos	7.170.798.879	81.870.000.000	89.040.798.879
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	<u>7.170.798.879</u>	<u>81.870.000.000</u>	<u>89.040.798.879</u>
	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Monto reconocido en resultados	Saldo al 30 de junio de 2020
	(Expresado en bolívares)		
Diferencias en las bases del costo de activos fiscales y contables, originadas por gastos diferidos	3.170.798.879	4.000.000.000	7.170.798.879
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	<u>3.170.798.879</u>	<u>4.000.000.000</u>	<u>7.170.798.879</u>

El movimiento del impuesto diferido para los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, es como sigue:

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
Impuesto diferido inicial (pasivo)	7.710.798.879	3.170.798.979
Gasto por impuesto diferido con cargo a resultados	<u>81.870.000.000</u>	<u>4.000.000.000</u>
Impuesto sobre la renta diferido reconocido, neto	<u>89.040.798.879</u>	<u>7.170.798.879</u>

b. Impuesto al Valor Agregado-

La Ley de Impuesto al Valor Agregado (IVA) grava la enajenación de bienes y la importación de bienes y servicios; así como la prestación de servicios mediante la aplicación de una tasa impositiva que se ubica en 16%. Los servicios de las instituciones financieras solo generan IVA por las operaciones de arrendamiento financiero. El IVA cobrado y pagado en cada mes se compensan y los débitos o créditos fiscales resultantes se cancelan a la Administración Tributaria o se difieren para ser compensados en el futuro, según sea el caso. Debido a que las principales operaciones del Banco no generan débito fiscal, los créditos fiscales son imputados al costo del bien o servicio adquiridos.

Los sujetos pasivos calificados como especiales por el SENIAT fungirán como agentes de retención del IVA, cuando compren bienes muebles o reciban servicios de proveedores que sean contribuyentes ordinarios de este impuesto. El monto a retener será del 75% del impuesto causado, pudiendo alcanzar el 100% en ciertas situaciones. Para el impuesto retenido por clientes (activo) no compensado en un período superior a 3 meses se puede optar por solicitar ante el SENIAT la recuperación del saldo, total o parcial, acumulado. El impuesto retenido a proveedores (pasivo) es enterado semanalmente.

c. Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras-

El 08 de noviembre de 2018, en Gaceta Oficial N°41.520 fue dictado el "Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras" (IGTF), con vigencia a partir del 19 de noviembre de 2018, el cual consiste en un impuesto equivalente al 2% del monto de cada débito a cuentas bancarias, operación gravada o monto del cheque de gerencia de los sujetos obligados calificados como sujetos pasivos especiales por el SENIAT o sobre el monto de cancelaciones de deudas sin mediación del sistema financiero. Los bancos califican como agentes de retención o de percepción y están obligados a transferir diariamente los impuestos pagados a la cuenta que a tal efecto señale el Ministerio con competencia en materia de finanzas. Los contribuyentes distintos de las instituciones del sector bancario deberán declarar y pagar conforme al calendario de pagos establecido para las retenciones del Impuesto al valor agregado. El impuesto referido no será deducible del Impuesto sobre la renta.

En Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.396 del 21 de agosto de 2018 salió publicado el Decreto Constituyente mediante el cual se reforma el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras, publicado en Gaceta Oficial N° 6.210 del 30 de diciembre de 2015, modificándose la alícuota de 0,75% al 1%. Posteriormente, en GO N° 41.520 de fecha 08/11/2018 se publicó el Decreto Presidencial N° 3.654 que ajustó la alícuota al 2%.

Durante los semestres terminados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco reconoció gastos de impuesto a las grandes transacciones financieras por Bs. 55.856.099.490 y Bs. 5.957.532.899, respectivamente, que se muestra en el rubro de "Gastos generales y administrativos" en el estado de resultados adjunto. El pasivo derivado de su actuación como agente de retención se presenta en "Acumulaciones y otros pasivos" (véase Nota 11).

d. Ley de Ciencia, Tecnología e Innovación-

La Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación promulgada y su reglamento, establecen que las empresas cuyos ingresos brutos superen las 100.000 unidades tributarias tienen la obligación de efectuar un aporte al organismo competente adscrito al Ministerio de Ciencia y Tecnología para contribuir con actividades tecnológicas y científicas de desarrollo social señaladas en la ley. El referido aporte oscila entre el 0,5% y el 2% de los ingresos brutos totales obtenidos en el país en el ejercicio anterior, dependiendo de la actividad económica de la empresa, y las entidades obligadas deberán inscribirse ante el Observatorio Nacional de Tecnología y presentar la declaración y el pago de aporte durante el segundo trimestre posterior al cierre del ejercicio.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco reconoció gastos por este concepto de Bs. 24.419.609.474 y Bs. 3.080.807.874, respectivamente que se presentan en la cuenta de "Gastos generales y administrativos" en el rubro de "Gastos de transformación". Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene provisiones por este concepto por Bs. 24.500.417.348 (Bs. 3.080.807.874 para junio de 2020) que se presentan como "Otras cuentas por pagar varias" (Véase Nota 11).

e. Ley Orgánica de Drogas-

La Ley Orgánica de Drogas (LOD) publicada en G.O. N° 39.510 del 15 de septiembre de 2010 impone obligaciones a las instituciones financieras como entidades susceptibles de ser utilizadas en la legitimación de capitales provenientes de actividades ilícitas y establece la obligación a las personas jurídicas que ocupen más de 50 trabajadores de destinar el 1% de la utilidad en operaciones del ejercicio al Fondo Nacional Antidrogas (FONA). Dicho fondo destinará este aporte para el financiamiento de planes, proyectos y programas de prevención integral y de prevención del tráfico ilícito de drogas. Las entidades deben realizar una declaración y pago anual del aporte antes referido a la FONA dentro de los 60 continuos contados a partir del cierre del ejercicio fiscal respectivo.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el Banco reconoció gastos por este concepto por Bs. 6.609.360.739 y Bs. 2.372.451.522, respectivamente, y el pasivo correspondiente de Bs. 8.952.124.292 (Bs. 2.342.763.553, al 30 de junio de 2020), se presenta en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos" (véase Nota 11).

f. Ley Orgánica del Deporte, Actividad Física y Educación Física-

La Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física promulgada el 23 de agosto de 2011 y su reglamento del 28 de febrero de 2012, establecen que las empresas u otras organizaciones públicas y privadas con fines de lucro, cuya utilidad neta anual exceda las 20.000 UT²⁷ deben efectuar un aporte del 1% de dicha utilidad neta anual al Fondo Nacional para el Desarrollo del Deporte, la Actividad Física y la Educación Física y los lineamientos para la ejecución de proyectos, declaraciones y pagos en porciones, entre otros.

El contribuyente podrá destinar hasta el 50% del referido aporte a la ejecución de proyectos propios, con sujeción a los lineamientos que al respecto emita el Instituto Nacional de Deportes (I.N.D). Igualmente, las entidades podrán brindar patrocinio comercial a las organizaciones sociales promotoras del deporte del país que estén debidamente inscritas en el Registro Nacional del Deporte, debiendo informar sus convenios al I.N.D. dentro de los 15 días siguientes a la firma del contrato correspondiente.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020 el Banco reconoció gastos por este concepto por Bs 5.888.329.788 y Bs 593.929.371, respectivamente, los cuales se presentan como "Gastos generales y administrativos" y el pasivo correspondiente de Bs. 6.482.259.229 (Bs. 593.929.442, al 30 de junio de 2020), se presenta en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos" (véase Nota 11).

g. Impuesto a los Grandes Patrimonios:

En Gaceta Oficial Número 41.667 de fecha 03 de julio de 2019 fue publicada la Ley Constitucional para el Impuesto a los Grandes Patrimonios (LIGP) emitida por la Asamblea Nacional Constituyente, cuyos aspectos más importantes son los siguientes: (i) es aplicable a las personas naturales y jurídicas calificadas como sujetos pasivos especiales, (ii) la alícuota de impuesto es del 0,25% del patrimonio neto sujeto al tributo, (iii) el primer ejercicio de su aplicación será el patrimonio neto existente al 30 de septiembre de 2019, (iv) en el caso de las personas naturales, el impuesto es aplicable cuando su patrimonio neto supere las 36 millones de UT²⁷, (equivalente a Bs. 54.000 millones). En el caso de las personas jurídicas, cuando su patrimonio neto supere las 100 millones de UT²⁷, (equivalentes a Bs. 150.000 millones), el impuesto se determinará sobre la porción que supere dichas cantidades, (v) debe presentarse declaración de IGP cuando se tenga o posea un activo igual o mayor a 150 millones de UT²⁸, y (vi) este impuesto no es deducible del Impuesto Sobre la Renta (ISLR).

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, el banco pagó Bs. 6.470.640.025, correspondientes al periodo de imposición 2019-2020, y registró gastos de impuesto a los grandes patrimonios (LIPG) por Bs.55.856.099.490 (Bs. 5.957.532.899, al 30 de junio de 2020) con efecto en los resultados del periodo que se presentan en el rubro de "Impuestos y contribuciones", Al 31 de diciembre de 2020, el banco mantiene provisiones por Bs.19.949.441.237 que se presentan en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos" (Véase nota 11).

h. Aporte para proyectos de consejos comunales-

La Ley de Bancos establece que las instituciones financieras deben destinar el 5% de su utilidad bruta antes de impuesto al cumplimiento de responsabilidad social mediante el aporte a consejos comunales. De acuerdo a lo establecido por la SUDEBAN, en la Resolución N° 233.11 del 22 de agosto de 2011, este aporte debe efectuarse dentro de los siguientes 30 días al cierre del semestre y se amortiza en los 6 meses del semestre en que se paga.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020 el Banco reconoció gastos por este concepto por Bs. 4.083.902.146 y Bs. 1.329.787.106, respectivamente, que se presentan en el rubro de "Gastos operativos varios".

i. Aporte a la SUDEBAN-

Para los ejercicios económicos finalizados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, las instituciones financieras deben efectuar aportes especiales para el respaldo de las operaciones de la SUDEBAN, calculado con base en el 1 por mil del promedio de los activos correspondientes a los dos meses anteriores al bimestre que corresponde el pago. El Banco reconoció gastos por este concepto por Bs. 20.717.344.495 (Bs. 5.748.088.648, al 30 de junio de 2020), los cuales se presentan por separado en el rubro de "Gastos de transformación" en los estados de resultados adjuntos.

j. Aporte a FOGADE-

Las instituciones financieras deben efectuar aportes especiales para el respaldo de las operaciones de FOGADE, calculado con base en el 0,75% del saldo de los depósitos del público al cierre semestral. El Banco reconoció gastos por este concepto por Bs.9.655.616.989 (Bs. 3.558.602.116, al 30 de junio de 2020), los cuales se presentan por separado en el rubro de "Gastos de transformación" en los estados de resultados adjuntos.

NOTA 13.- PATRIMONIO:

a. Capital pagado-

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, el capital social es de Bs. 1.763, el cual está representado por 176.300.000 acciones nominativas con un valor nominal de Bs. 0,00001 cada una, no convertibles al portador, totalmente suscritas y pagadas.

b. Aportes patrimoniales no capitalizados-

Al 31 de diciembre de 2020, los aportes patrimoniales están representados por aportes en efectivo recibidos de sus accionistas en el semestre terminado el 30 de junio de 2018, de conformidad con el aumento aprobado en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo de 2018, el cual se encuentra pendiente de aprobación por parte de los Organismos de Supervisión y Regulación Bancaria.

c. Reservas de capital-

c.1 Reserva legal-

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que el Banco debe transferir a la reserva legal un mínimo del 20% de la utilidad neta de cada período hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando se haya alcanzado este límite, deberá destinarse no menos del 10% de los beneficios líquidos de cada semestre para aumentar el fondo de reserva legal hasta que la misma alcance el 100% del capital social. Al 31 de diciembre de 2020, la reserva legal alcanza el límite antes referido.

c.2 Otras reservas obligatorias-

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que los bancos deben constituir un Fondo Social para Contingencias, equivalente al 10% del capital social, mediante la constitución en efectivo de un fideicomiso en otra institución financiera nacional. Este porcentaje se alcanzará realizando aportes semestrales del 0,5% del capital social del Banco menos el importe de intereses que genere el fideicomiso, de acuerdo a lo establecido por la SUDEBAN en la Resolución 305.11 del 28 de diciembre de 2011. Al 31 de diciembre de 2020, el referido Fondo alcanza Bs. 354 (Bs. 344 al 30 de junio de 2020) lo cual supera el 10% del Capital Social del Banco. Para el segundo semestre de 2020, el Fondo Social se incrementó en Bs. 10 (para junio de 2020 se realizó un incremento de Bs. 11, compuesto por intereses). (Véase nota 5.d).

d. Ajustes al patrimonio-

El rubro de "Ajustes al patrimonio" se incluyen ingresos y gastos / ganancias y pérdidas que se presentan en cuentas patrimoniales, de acuerdo con normas contables de la SUDEBAN. La cuenta de "Ajustes al patrimonio" incluye:

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
	(Expresado en Bs.)	
Ajustes al patrimonio-		
Ganancia en cambio a		
cumulada neta por la		
valoración de activos y		
pasivos en moneda		
extranjera y por operaciones		
en los sistemas cambiarios.	14.879.907.879.587	2.587.634.994.495
Ingresos o ganancias		
acumuladas no realizadas		
derivadas de la valuación		
de los créditos UVCP y UVCC		
ajustados al valor del IDI.	1.823.709.731.134	8.746.009.734
Superávit por revaluación		
(Nota 7)	167.120	167.120
	<u>16.703.617.777.841</u>	<u>2.596.381.171.349</u>

²⁷ Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, una unidad tributaria (UT) equivale a Bs. 1.500.

²⁸ Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, una unidad tributaria (UT) equivale a Bs. 1.500.

El movimiento de las cuentas de "Ajustes al patrimonio" es como sigue:

Semestre terminado el 31 de diciembre de 2020					
	Ganancia por		Superávit	Total	
	operaciones de	Ingresos	por	ajustes	
<u>cambio no realizada</u>	<u>intermediación</u>	<u>UVCC/UVCP</u>	<u>revaluación</u>	<u>al patrimonio</u>	
Saldo inicial	2.299.896.569.257	287.738.425.237	8.746.009.734	167.120	2.596.381.171.349
Ganancia en cambio no realizada del semestre	9.322.747.019.978	-0-	-0-	-0-	9.322.747.019.978
Ingresos (egresos), por operaciones cambiarias	-0-	2.969.526.865.114	-0-	-0-	3.485.185.107.716
Ingresos devengados por créditos UVCC/UVCP	-0-	-0-	3.415.088.997.313	-0-	3.415.088.997.313
Ingresos reclasificados a resultados al cobro	-0-	-0-	(1.600.125.275.913)	-0-	(1.600.125.275.913)
Saldo final	<u>11.622.643.589.235</u>	<u>3.257.264.290.351</u>	<u>1.823.708.731.134</u>	<u>167.120</u>	<u>16.703.617.777.841</u>

Semestre terminado el 30 de junio de 2020					
	Ganancia por		Superávit	Total	
	operaciones de	Ingresos	por	ajustes	
<u>cambio no realizada</u>	<u>intermediación</u>	<u>UVCC/UVCP</u>	<u>revaluación</u>	<u>al patrimonio</u>	
Saldo inicial	489.229.493.380	58.169.536.094	-0-	167.120	547.399.196.595
Ganancia en cambio no realizada del semestre	1.810.667.075.877	-0-	-0-	-0-	1.810.667.075.877
Ingresos (egresos), por operaciones cambiarias	-0-	229.568.889.143	-0-	-0-	229.568.889.143
Ingresos devengados por créditos UVCC/UVCP	-0-	-0-	8.746.009.743	-0-	8.746.009.743
Saldo final	<u>2.299.896.569.257</u>	<u>287.738.425.237</u>	<u>8.746.009.743</u>	<u>167.120</u>	<u>2.596.381.171.349</u>

De acuerdo con la normativa bancaria vigente, las ganancias/ingresos, netos que se incluyen en cuentas de "Ajustes al patrimonio" son de disponibilidad restringida y pueden ser utilizadas con base en los siguientes criterios:

- Las ganancias en cambio solo podrá ser utilizada para: (i) enjugar las pérdidas o déficit operacionales mantenidos en las cuentas patrimoniales, (ii) constitución o cobertura de saldos deficitarios en provisiones para contingencias de activos, ajustes o pérdidas determinadas, (iii) aumento de capital, (iv) compensar los montos cancelados a proveedores nacionales para insumos necesarios para la operatividad de la institución hardware, software, entre otros y (v) constitución de provisión para impuesto sobre la renta generado por venta de la posición en moneda extranjera, dependiendo del origen de estas ganancias y sujeto a la aprobación previa de la SUDEBAN.
- Las ganancias no realizadas por la valuación de créditos UVCC/UVCP podrán ser utilizadas para cubrir provisiones genéricas y anticíclicas de la cartera de crédito, según lo establecido por la SUDEBAN en la Resolución N° 070.19 de fecha 20 de diciembre de 2019.
- El "Superávit por revaluación" no podrá ser aplicado, utilizado ni reclasificado para capitalización, reparto de dividendos, provisiones, enjugar pérdidas ni por otro concepto (Nota 7).

e. Resultados acumulados-

e.1 Restricción de utilidades-

El 28 de diciembre de 1999, la SUDEBAN emitió la Resolución N° 329-99 en la cual se establece que el 50% de los resultados semestrales, así como el 50% del saldo de la cuenta "Superávit por aplicar" de semestres anteriores al 31 de diciembre de 1999, deben presentarse como "Superávit restringido". Los montos incluidos en esta última cuenta solo podrán ser utilizados con la previa autorización de la SUDEBAN.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco traspasó a la cuenta de "Superávit restringido" Bs. 349.182.378.953 (Bs. 31.357.106.690, para junio de 2020), monto equivalente al 50% de la utilidad neta disponible.

En fecha 29 de septiembre de 2020, la SUDEBAN en oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV3-05289, instruyó al Banco revertir del superávit por aplicar los ingresos de los intereses de las operaciones por Colocaciones Overnight que alcanzan Bs. 4.183.819.440, los cuales corresponden a ingresos del segundo semestre de 2020, y que inicialmente el Banco los había contabilizado durante el primer semestre de 2020.

f. Índices de capital de riesgo-

Los índices mantenidos, calculados por el Banco con base en las cifras presentadas en sus estados financieros, y los índices mínimos requeridos, de acuerdo con las normas de la SUDEBAN se indican a continuación:

	31-12-20		30-06-20	
	Índice mantenido	Índice requerido	Índice mantenido	Índice requerido
Capital de riesgo – Global	106,02%	12%	139,53%	12%
Patrimonio / activos totales	12,07%	9%	19,81%	9%

Para el cálculo de los indicadores patrimoniales las normas prudenciales de la SUDEBAN establecen las siguientes excepciones regulatorias, según el índice aplicable: (a) exclusión del activo total de los saldos con el BCV y de los bonos PDVSA, (b) inclusión en el patrimonio contable de las provisiones genéricas y anticíclicas como patrimonio Nivel 1, (c) exclusión del activo total y/o ponderación "cero" de los certificados de participación del "Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A.", y "Certificado Participación BANDES Agrícola" y (d) exclusión del activo total y/o ponderación "cero" de los saldos de la cuenta "Efectos de cobro inmediato" y el incremento del efectivo generado en los meses de junio y julio de 2018 respecto a noviembre 2016.

De acuerdo con lo establecido en el Oficio N° SIB-II-GGR-GNP-16068 de fecha 03 de agosto de 2017, el superávit por revaluación se clasifica como patrimonio complementario (Nivel II).

De acuerdo con lo establecido en la resolución 070.19, el saldo por la Variación de créditos comerciales determinada según lo establecido por el BCV" debe ser considerado dentro de las partidas para determinar el patrimonio primario (Nivel I).

NOTA 14.- CUENTAS DE ORDEN:

Las "Cuentas de orden" que se muestran en los balances generales corresponden a las siguientes operaciones realizadas por el Banco:

	31-12-20	30-06-20
(En bolívares)		
Cuentas contingentes deudoras:		
Cartas de crédito emitidas no negociadas	125.905.086.931	23.245.357.802
Líneas de crédito de utilización automática	18.468.760.168	8.728.985.028
Garantías otorgadas	<u>1.255.000</u>	<u>5.000</u>
	<u>144.375.102.099</u>	<u>31.974.347.830</u>
Activos de los fideicomisos	<u>12.550.289.660</u>	<u>5.658.682.850</u>
Otras cuentas de orden deudoras:		
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	38.655.070.546.406	7.136.732.657.978
Custodias recibidas	34.566.580.838.145	4.679.469.002.061
Garantías recibidas	5.886.374.877.565	578.884.397.371
Líneas de crédito otorgadas pendientes	1.325.791.726.495	398.890.963.265
Otras cuentas de registro	335.749.906.624	68.109.447.875
Cobranzas	-0-	<u>1.625.172.037.927</u>
	<u>80.769.567.895.235</u>	<u>14.487.258.506.477</u>
	<u>80.926.493.286.994</u>	<u>14.524.891.537.157</u>

a. Cuentas contingentes deudoras

a.1 Cartas de crédito-

Generalmente, las cartas de crédito son emitidas con plazos hasta 90 días, prorrogables y son para financiar un contrato comercial por el embarque de bienes de un vendedor a un comprador. De considerarse necesario, el Banco exige un anticipo sobre el monto de la carta de crédito, la cual se registra como un activo una vez que el cliente la utiliza. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, las cartas de créditos no utilizadas ascienden a Bs. 125.905.086.931 y Bs. 23.245.357.802, respectivamente.

a.2 Líneas de crédito-

Estos contratos se otorgan por un período de tiempo específico; no obstante, en la medida en que haya incumplimiento a las condiciones establecidas en el mismo, el Banco puede ejercer su opción de anular el respectivo compromiso de crédito. Las tarjetas de crédito se emiten con límites de hasta un año, renovables. Los límites de tarjetas de crédito no utilizados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, ascienden a Bs. 18.468.760.168 y Bs. 8.728.985.028, respectivamente. Las tasas de interés nominales aplicables a las tarjetas de crédito son variables.

Las líneas de crédito otorgadas pendientes son consideradas como no obligantes, debido a que el Banco mantiene discreción total y absoluta de revocar estos compromisos en caso de deterioro de crédito, por lo que la Gerencia considera que no hay riesgo crediticio inmediato. Estas operaciones se presentan como "Otras cuentas de orden deudoras".

a.3 Garantías otorgadas-

Las garantías otorgadas corresponden a los derechos eventuales que tiene el Banco frente a sus clientes. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, las garantías otorgadas ascienden a Bs. 1.255.000 y Bs. 5.000, respectivamente.

b. Activos de los fideicomisos

El 02 de enero de 2015, en Gaceta Oficial N° 40.572, a través de Resolución emanada por la SUDEBAN, se autorizó al Banco para actuar como fiduciario y mandatario, en tal sentido, el Banco administra activos fideicometidos por cuenta y nombre de terceros. Los balances generales resumidos del fideicomiso se presentan a continuación:

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
ACTIVO:		
Disponibilidades	2.842.741.778	2.136.118.432
Inversiones en títulos valores	9.385.805.620	3.396.400.792
Intereses y comisiones por cobrar	317.814.316	126.163.626
Cuentas por cobrar	3.927.946	-0-
	<u>12.550.289.660</u>	<u>5.658.682.850</u>
PASIVO:		
Pasivo	<u>2.655.126.654</u>	<u>-0-</u>
PATRIMONIO:		
Patrimonio de los fideicomisos	9.323.776.497	4.900.037.502
Resultados acumulados	571.386.509	758.645.348
	<u>9.895.163.006</u>	<u>5.658.682.850</u>
	<u>12.550.289.660</u>	<u>5.658.682.850</u>

La clasificación de los fideicomisos, de acuerdo con su propósito y tipo de entidad contratante, se presenta a continuación:

Tipos de Fideicomisos	Al 31 de diciembre de 2020				
	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Administraciones	Entes	Total
			Municipales y del Distrito Capital (En bolívares)	Descentralizados Otros Organismos con Régimen Especial	
Prestaciones sociales	-0-	7.124.995.214	-0-	-0-	7.124.995.214
Administración	-0-	-0-	4.167.783	-0-	4.167.783
Plan de Ahorro	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Inversión	-0-	2.194.613.500	-0-	-0-	2.194.613.500
	-0-	<u>9.319.608.714</u>	<u>4.167.783</u>	-0-	<u>9.323.776.497</u>
Porcentaje de participación	0%	99,96%	0,04%	0%	100%
Tipos de Fideicomisos	Al 30 de junio de 2020				
	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Administraciones	Entes	Total
			Municipales y del Distrito Capital (En bolívares)	Descentralizados Otros Organismos con Régimen Especial	
Prestaciones sociales	-0-	4.012.187.187	-0-	-0-	4.012.187.187
Administración	-0-	-0-	4.167.783	-0-	4.167.783
Plan de Ahorro	-0-	639.069.032	-0-	-0-	639.069.032
Inversión	-0-	244.613.500	-0-	-0-	244.613.500
	-0-	<u>4.895.869.719</u>	<u>4.167.783</u>	-0-	<u>4.900.037.502</u>
Porcentaje de participación	0%	99%	1%	0%	100%

De acuerdo con el Artículo N° 71 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario y la Resolución N° 083.12 publicada en Gaceta Oficial N° 39.941 del 11 de junio de 2012, la totalidad de los fondos fiduciarios que se muestra en la cuenta "Patrimonio asignado a los fideicomisos" no podrá exceder 5 veces el total del patrimonio de la institución fiduciaria, excluyendo el saldo de la cuenta "Aportes para incrementos de capital". Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, la totalidad de los fondos fideicometidos no excede la referida relación patrimonial.

b.1 Disponibilidades-

Los saldos que se muestran en los balances generales combinados del Departamento de Fideicomiso como "Disponibilidades" están representados por depósitos en el Banco por Bs. 2.842.741.778 (Bs. 2.136.118.432 para junio de 2020).

b.2 Inversiones en títulos valores de los fideicomisos-

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, las inversiones en títulos valores se encuentran valuadas y presentadas al costo de adquisición ajustadas por la amortización de las primas o de los descuentos, en cuanto sea aplicable.

Los saldos en "Inversiones en títulos valores," están representados por lo siguiente:

	31-12-20		30-06-20	
	Costo amortizado/ valor en libros	Valor razonable	Costo amortizado/ valor en libros	Valor razonable
	(En bolívares)			
<i>Títulos valores emitidos y/o avalados por la Nación-</i>				
<i>Títulos de Interés Fijo(TIF) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con un costo de adquisición de Bs. 210, con valor nominal de Bs. 200, rendimiento nominal anual del 14,50% y vencimiento en febrero de 2032.</i>				
	207	210 ²⁹	207	210 ²⁹
<i>Depósitos a la Vista</i>				
<i>Bancamiga, Banco Universal, C.A., valor nominal Bs. 2.342.678.803 rendimientos anuales de 90% con vencimientos en enero 2021. (valor nominal Bs. 1.302.235.699 rendimiento anual de 90% con vencimiento en julio 2020).</i>				
	2.342.678.803	2.342.678.803 ²⁹	1.302.235.699	1.302.235.699 ³⁰
<i>Banco Softasa, Banco Universal, C.A., valor nominal Bs. 2.088.772.997, rendimientos anuales entre 80% y 90% con vencimientos en enero de 2021. (valor nominal Bs. 374.149.706, rendimientos anuales entre 90% hasta 100% con vencimientos en julio de 2020).</i>				
	2.088.772.997	2.088.772.997 ²⁹	374.149.706	374.149.706 ²⁹
<i>Banco Nacional de Crédito, C.A. valor nominal de Bs. 1.937.927.707, rendimientos anuales de 85% con vencimientos en enero 2021. (valor nominal de Bs. 637.470.910, rendimiento anual 85% con vencimientos en julio 2020).</i>				
	1.937.927.707	1.937.927.707 ²⁹	637.470.910	637.470.910 ²⁹
<i>Bancrecer, S.A Banco Microfinanciero, valor nominal de Bs. 1.737.257.987, rendimientos anuales entre de 100% con vencimientos en enero 2021. (valor nominal de Bs. 609.712.672, rendimientos anuales entre 90% hasta 100% con vencimientos en julio 2020).</i>				
	1.737.257.986	1.737.257.986 ²⁹	609.712.672	609.712.672 ²⁹
<i>Banco Plaza, valor nominal de Bs. 1.279.167.920, rendimientos anuales entre 70% y 90% con vencimientos en enero 2021. (valor nominal de Bs. 223.612.038, rendimiento de 95% con vencimiento en julio 2020).</i>				
	1.279.167.920	1.279.167.920 ²⁹	223.612.038	223.612.038 ²⁹
<i>100% Banco, valor nominal de Bs. 249.219.559 con rendimientos anuales de 25% hasta 60% con vencimientos en julio 2020).</i>				
	<u>-0-</u>	<u>-0-</u> ²⁹	<u>249.219.560</u>	<u>249.219.560</u> ²⁹
	<u>9.385.805.620</u>	<u>9.385.805.623</u>	<u>3.396.400.792</u>	<u>3.396.400.795</u>

Los títulos de deuda pública mantenidos por el fideicomiso se encuentran custodiados por el BCV y se registran a su valor amortizado.

c. Otras cuentas de orden deudoras:

c.1 Líneas de crédito obtenidas no utilizadas-

Las líneas de crédito obtenidas no utilizadas, corresponden a US\$ 35.000.000 autorizadas en el año 2013 para tramitar operaciones a través del Convenio de Pagos y Créditos Recíprocos de la ALADI. Su variación corresponde al desplazamiento del tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de Venezuela.

c.2 Custodias recibidas-

Las custodias recibidas corresponden principalmente a divisas de clientes en moneda extranjera a través de los productos creados por el Banco para tal fin, cuya variación corresponde a incrementos en la cantidad de divisas recibidas y al desplazamiento del tipo de cambio oficial establecido por el BCV.

Los títulos valores que mantiene el Banco en la cuenta de "Custodias recibidas" se encuentran custodiados por la Caja Venezolana de Valores y el Banco Central de Venezuela y se registran a su valor nominal.

²⁹ El valor razonable es equivalente al valor presente de los flujos futuros descontados.

³⁰ El valor razonable corresponde a su valor nominal.

NOTA 15.- OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS OPERATIVOS:

Los "Otros ingresos operativos" y "Otros gastos operativos" que se muestran en los estados de resultados están representados por lo siguiente:

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
Otros ingresos operativos		
Comisiones por servicios	1.565.300.934.083	262.141.537.493
Ganancia en inversiones en títulos valores (Nota 5)	<u>31.539.991.301</u>	<u>-0-</u>
	<u>1.596.840.925.384</u>	<u>262.141.537.493</u>
Otros gastos operativos		
Provisión rendimientos títulos valores vencidos (Notas 5 y 8)	215.936.254.213	40.748.059.801
Pérdida en inversiones en títulos valores (Nota 5)	27.669.025.327	281
Comisiones por servicios	21.378.780.580	144.655.520
Pérdida por diferencia en cambio	<u>-0-</u>	<u>799.493.945</u>
	<u>264.984.060.120</u>	<u>41.692.209.547</u>

Un detalle de las "Comisiones por servicios" se presenta a continuación:

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
Comisiones por servicios:		
Comisiones por tarjetas de crédito	245.821.164.585	73.773.137.438
Comisiones por giros y transferencias	553.024.049	120.316.365
Comisiones por fideicomiso	<u>92.575.903</u>	<u>26.930.188</u>
	246.466.764.537	73.920.383.991
Otras comisiones no financieras:		
Otras comisiones no financieras en moneda extranjera	643.483.944.036	48.251.041.247
Comisiones por pagos a proveedores	161.176.106.673	29.469.311.428
Otras comisiones no financieras en moneda nacional	118.300.730.076	26.423.848.495
Comisión por retiro de euros	105.484.605.870	22.541.520.406
Comisión por operaciones de redes electrónicas	99.913.498.998	15.127.870.681
Comisión por sobregiro en cuentas corrientes no remuneradas	94.679.151.703	14.596.950.453
Comisión por transferencias entre cuentas	58.056.502.473	14.579.609.183
Comisiones por servicios de domiciliación de agregados comerciales	37.739.629.717	11.546.539.820
Comisiones por custodia de divisas	<u>-0-</u>	<u>5.684.461.789</u>
	<u>1.565.300.934.083</u>	<u>262.141.537.493</u>

Las "Comisiones por servicios" están representadas principalmente por operaciones de comisiones por tarjetas de crédito por Bs. 245.821.164.585 (Bs. 73.771.137.438, para el 30 de junio de 2020), y comisiones no financieras por Bs. 1.318.834.169.546 (Bs. 188.221.153.502 para el 30 de junio de 2020).

NOTA 16.- VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Los valores en libros y los valores razonables estimados para los instrumentos financieros del Banco son los siguientes:

	31 de diciembre de 2020		30 de junio de 2020	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor razonable
	(En bolívares)			
ACTIVOS:				
Disponibilidades	16.546.420.743.379	16.546.420.743.379	2.125.529.560.458	2.125.529.560.458
Inversiones en títulos valores	2.070.795.268.604	1.178.282.779.418	1.286.086.627.367	1.199.233.977.682
Cartera de créditos	5.895.537.555.859	6.000.668.342.348	405.157.547.193	412.550.146.701
Intereses y comisiones por cobrar	<u>1.797.505.337.621</u>	<u>1.797.505.337.621</u>	<u>220.842.803.934</u>	<u>220.842.803.934</u>
	<u>26.310.258.905.463</u>	<u>26.364.206.412.610</u>	<u>4.037.616.538.952</u>	<u>3.958.442.178.746</u>
PASIVOS:				
Captaciones del público	11.293.390.748.821	11.293.390.748.821	1.800.255.693.869	1.800.255.693.869
Otros financiamientos obtenidos	-	-	400.000.000	400.000.000
Otras obligaciones por intermediación financiera	-	-	8.815.576.875	8.815.576.875
Intereses y comisiones por pagar	<u>352.001</u>	<u>352.001</u>	<u>1.005.515</u>	<u>1.005.515</u>
	<u>11.293.391.100.822</u>	<u>11.293.391.100.822</u>	<u>1.809.473.281.774</u>	<u>1.809.473.281.774</u>
CUENTAS DE ORDEN:				
Cuentas contingente deudoras	<u>144.375.102.099</u>	<u>144.375.102.099</u>	<u>31.974.347.830</u>	<u>31.974.347.830</u>

NOTA 17.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS:

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, en opinión de la gerencia y de acuerdo con el resultado de nuestra auditoría, el banco no presenta contingencias o compromisos importantes que puedan afectar la operatividad del banco.

Por otra parte, el banco se encuentra a la espera de la respuesta al recurso de revisión constitucional que dejó sin efecto la dación en pago a Banplus, Banco Universal, C.A., de los inmuebles distinguidos con las siglas 7A-1, 7A-2, 7B-3 y 7B-4 ubicados en el piso 7 del Edificio Torre La Noria.

Al 31 de diciembre de 2020, el valor según libros de estos inmuebles es de Bs. 1.074.

NOTA 18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Basado en nuestro alcance de revisión y manifestaciones de la gerencia, las transacciones con partes vinculadas, registradas en el balance general, está representada por saldos en el corresponsal del exterior, Banplus International Bank, Inc.

	31-12-20	30-06-20
	(En bolívares)	
Bancos y corresponsales de exterior- Banplus, International Bank, Inc. (incluyen US\$ 14.889.517 y US\$ 13.103.504, para diciembre y junio 2020, respectivamente)	<u>16.444.437.617.257</u> ³⁰	<u>2.671.891.634.450</u> ³¹

Producto de las transacciones con partes vinculadas, el banco ha reconocido comisiones pagadas a su corresponsal, por gasto de transferencia por Bs. 41.371.779 (Bs. 47.499.977 al 30 de junio de 2020).

NOTA 19.- SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA:

Los saldos en moneda extranjera incluidos en los balances generales se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2020		30 de junio de 2020	
	US\$	Bs.	US\$	Bs.
ACTIVOS:				
Disponibilidades	12.538.443	13.847.839.963.073	8.350.870	1.702.797.904.331
Inversiones en títulos valores	1.578.258	1.743.076.409.443	1.662.858	339.067.799.834
Intereses y comisiones por cobrar	1.616.802	1.785.645.581.989	1.052.735	214.659.664.420
Otros activos	<u>36.346</u>	<u>40.141.226.367</u>	<u>27.998</u>	<u>5.708.978.313</u>
	<u>15.769.849</u>	<u>17.416.703.180.872</u>	<u>11.094.461</u>	<u>2.262.234.346.898</u>
PASIVOS:				
Captaciones del público	3.419.744	3.776.869.873.451	2.237.989	456.218.489.855
Acumulaciones y otros pasivos	3.666.691	4.049.605.693.629	3.046.042	621.108.211.971
Ingresos diferidos	1.625.317	1.795.049.808.438	1.052.737	214.660.072.233
Partidas por aplicar	<u>509.000</u>	<u>562.155.168.804</u>	<u>811.500</u>	<u>165.470.244.342</u>
	<u>9.220.752</u>	<u>10.183.680.544.322</u>	<u>7.147.668</u>	<u>1.457.457.018.401</u>
Posición neta en moneda extranjera en libros	<u>6.549.097</u>	<u>7.233.022.636.550</u>	<u>3.946.793</u>	<u>804.777.328.493</u>
CUENTAS DE ORDEN:				
Cuentas contingentes deudoras	114.000	125.905.086.923	114.000	5.301.487.752
Otras cuentas de orden deudoras	<u>62.892.211</u>	<u>69.460.081.515.052</u>	<u>65.134.185</u>	<u>3.029.018.280.641</u>
	<u>63.006.211</u>	<u>69.585.986.601.975</u>	<u>65.248.185</u>	<u>3.043.319.768.393</u>

Los montos reflejados en dólares incluyen montos menores en euros, presentados a su contravalor en dólares.

Las "Captaciones del público" incluyen las operaciones de clientes a través de sistemas alternativos de divisas legalmente permitidos y en los que el Banco actúa como operador cambiario, las cuales se encuentran cubiertas en su totalidad por colocaciones a la vista que se presentan en "Disponibilidades" (Véase Nota 9).

La normativa legal vigente establece que las instituciones financieras deben mantener sus posiciones netas en moneda extranjera dentro de los límites que establezca el Banco Central de Venezuela (BCV) mediante resoluciones especiales. Dicho Instituto estableció que la posición en moneda extranjera no debe exceder del 60% del patrimonio, excluyendo los siguientes títulos valores; a) Petrobonos 2014, 2015 y 2016 emitidos por Petróleos de Venezuela, S.A.; b) Bonos Soberanos 2019, 2024 y 2026, emitidos por la República Bolivariana de Venezuela; y c) Títulos de Interés de Capital Cubierto emitidos por la República Bolivariana de Venezuela. Igualmente, los activos y pasivos derivados de las operaciones SICAD II y SIMADI quedan excluidos de la posición legalmente permitida en moneda extranjera, según lo establece el BCV en su Resolución N° 14.03.01 del 13 de marzo de 2014. El 08 de abril del 2019, mediante Circular N° VOI-GOC-DNPC-004, el BCV dispuso que la posición monetaria activa neta en moneda extranjera temporalmente no esté sujeta al límite máximo antes referido.

³¹ Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, estos saldos incluyen US\$ 6.795.600 y US\$ 6.778.590, respectivamente, que se encuentran registrados en las cuentas de orden.

A continuación, se presenta una conciliación entre la posición neta en moneda extranjera mostrada en el balance general y la posición neta en moneda extranjera a efectos de cálculo de los límites legales establecidos por el BCV:

	31-12-20	30-06-20
	(En US\$)	
Posición en moneda extranjera, neta según balance general	6.549.097	3.946.793
Menos:		
Títulos de Interés de Capital Cubierto		
Bonos Soberanos 2031, 2026 y 2024	(794.692)	(505.261)
Posición en moneda extranjera legal, neta	<u>5.754.405</u>	<u>3.441.532</u>
Posición en moneda extranjera legal, neta, en Bs.	<u>6.355.340.484.474</u>	<u>701.751.251.940</u>

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Los siguientes eventos subsecuentes relativos a medidas de carácter financiero son de interés para el Banco:

a. Resolución N° 21-01-01 relativa a la modificación del encaje legal:

El 07 de enero de 2021 el BCV emitió la Resolución N° 21-01-01, publicada en Gaceta Oficial del 19 de enero de 2021, relativa a las "Normas que regirán la constitución del encaje legal", cuyas principales modificaciones se refieren a: (a) la reducción del porcentaje de encaje legal del 93% al 85% de las obligaciones netas e inversiones cedidas en moneda nacional para los bancos universales y (b) el aumento del encaje legal del 20% al 40% de las obligaciones netas e inversiones cedidas en moneda nacional para los bancos microfinancieros, cuyo índice de intermediación no sea inferior al 50% (antes 70%).

Otras estipulaciones tales como las relativas a la forma de cálculo del encaje, las excepciones al régimen de encaje, el porcentaje de encaje a las obligaciones en moneda extranjera y el costo sobre el déficit del encaje se mantienen sin modificaciones.

Esta norma deroga la anterior contenida en la Resolución N° 20-03-01 del 26 de marzo de 2020 y entra en vigor a partir del día siguiente de su publicación.

b. Nueva norma relativa a la promoción de productos, instrumentos o servicios financieros y su publicidad y propaganda:

El 14 de enero de 2021, la SUDEBAN emitió la Circular N° SIB-DSB-CJ-OD-00240 mediante la cual instruye a las instituciones bancarias a enviar a dicho organismo, con 30 días de anticipación, información relativa al ofrecimiento de nuevos productos, instrumentos o servicios en el Sistema Financiero Nacional o modificaciones a productos ya autorizados por el organismo, la cual debe cumplir con ciertos requisitos. Por tanto, la implementación de los productos, instrumentos o servicios bancarios quedan sometidos a la autorización previa de la SUDEBAN.

Esta resolución entra en vigor en la fecha de su publicación y deroga la Circular SBIF/GT/DET/2302 del 02 de abril de 1998, la cual establecía el deber de notificar con cinco días de anticipación.

c. Norma relativa a la intermediación en moneda extranjera:

El 21 de enero de 2021, la SUDEBAN emitió la Circular N° SIB-DSB-CJ-OD-00317 mediante la cual prohíbe a las instituciones bancarias otorgar créditos en moneda extranjera con los recursos obtenidos a través de la captación que resulte de los depósitos del público en moneda extranjera o cualquier otra modalidad, sin contar con la autorización previa del BCV y de SUDEBAN.

d. Norma relativa a créditos y a los límites de tasas de interés activas y pasivas:

El 07 de enero de 2021 el BCV emitió la Resolución N° 21-01-02, publicada en Gaceta Oficial del 19 de enero de 2021, relativa a normas que regulan el crédito y las tasas de interés del sistema financiero, cuyas principales estipulaciones se refieren a:

1. Los créditos a los que se refiere la resolución se deben expresar en Unidad de Valor de Crédito (UVC), la cual resulta de dividir el monto liquidado del crédito otorgado entre el Índice de Inversión (IDI) vigente a esa fecha, determinado por el BCV tomando en cuenta la variación de la tasa de cambio de referencia de mercado publicado diariamente en la página web del Ente Emisor.

2. Se incrementan las tasas de interés que pueden cobrar y pagar los bancos a sus clientes como sigue:

Tipo de crédito	Tasa de interés
- Créditos otorgados en el marco de la CPUN	- 2% anual (antes 0%)
- Créditos comerciales y microcréditos expresados en UVC	- Mínimo 4% y máximo 10% anual (antes 4% y 6%)
- Préstamos a empleados y directivos	- 90% de la tasa de interés para operaciones de tarjeta de crédito publicada mensualmente por el BCV. (antes 100%)
- Por concepto de mora en créditos UVCC	- 0,8% anual (antes 0,5%)
- Préstamos al consumo y a través de tarjetas de crédito, cuya línea de financiamiento es:	- Mínimo del 10% anual.
• igual o superior a 20.400 UVC	- Tasa de interés para operaciones de tarjeta de crédito publicada mensualmente por el BCV
• menor a 20.400 UVC	
- Por concepto de mora en créditos distintos a UVC	- 3% anual adicional a la tasa de interés pactada.
- Depósitos de ahorro	- 32% anual sobre saldos diarios (antes 21%)
- Depósitos aplazo	- 36% anual (antes 24%).
- Operaciones de descuento, redescuento y anticipo a cobrar por el BCV a las instituciones bancarias.	- 12% anual (antes 10%).

3. Se establecen ciertas condiciones a incluir en los contratos de crédito, los cuales deben ser aprobados por la SUDEBAN.

4. Esta resolución entra en vigor el 1° de febrero de 2021.

e. Incremento de la tasa de cambio:

Con posterioridad a la fecha de cierre, la tasa de cambio utilizada por el sector bancario para la valoración de sus activos y pasivos en moneda extranjera y para operaciones de arbitraje de divisas ha experimentado un incremento sostenido; ubicándose al cierre de enero de 2021 en Bs. 1.816.980,83781375/US\$1. Para el cierre del mes de enero de 2021, el Banco reconoció ganancias en cambio por Bs. 19.411.148.472.438, la cual se presenta en cuentas de patrimonio en los estados financieros a esa fecha.