

BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BanESCO Banco Universal, C.A.**, que comprenden los balances generales al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, y los estados de resultados, de movimiento en las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo, por los semestres terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **BanESCO Banco Universal, C.A.** al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los semestres terminados en esas fechas, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Base para la opinión

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

Párrafos de énfasis

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

Como se indica en la Nota 3 a los estados financieros adjuntos, las instituciones del sector bancario venezolano deben mantener un encaje legal mínimo sobre las obligaciones netas de acuerdo con lo establecido por el Banco Central de Venezuela (BCV), que puede afectar el proceso de intermediación financiera del Banco.

Nuestra opinión no es modificada por los párrafos de énfasis antes mencionados.

Responsabilidades de la gerencia y de los encargados de gobierno corporativo en relación con los estados financieros

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

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

Los encargados de gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que el que resulte de un error, debido a que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad de negocio en marcha por parte de la gerencia y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden suscitar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que el Banco cese de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de forma que logre una presentación razonable.

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

LARA MARAMBIO & ASOCIADOS

Lic. Johan R. Oliva R.
Contador Público
CPC N° 34.583
SBIF CP-803

República Bolivariana de Venezuela, 26 de agosto de 2021

BALANCES GENERALES 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (En bolívares nominales)

	NOTAS	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES:	3	<u>374.515.532.643.128</u>	<u>109.787.475.074.889</u>
Efectivo		76.592.261.013.064	15.244.098.186.282
Banco Central de Venezuela		151.788.913.614.193	67.104.865.937.607
Bancos y otras instituciones financieras del país		505.330.926.602	541.136.757.265
Bancos y corresponsales del exterior		144.927.502.452.918	26.835.866.780.344
Oficina matriz y sucursales		-	-
Efectos de cobro inmediato		720.588.846.873	68.303.462.940
Provisión para disponibilidades		(19.064.210.522)	(6.796.049.549)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	4	<u>49.695.394.645.445</u>	<u>19.523.072.644.451</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias		-	-
Inversiones en títulos valores para negociar		-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta		12.550.925.842	17.245.576.211
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento		6.217.854.888.944	1.968.244.802.119
Inversiones de disponibilidad restringida		43.464.947.749.651	17.537.540.379.241
Inversiones en otros títulos valores		41.081.008	41.886.880
Provisión para inversiones en títulos valores		-	-
CARTERA DE CRÉDITOS:	5	<u>125.821.424.871.601</u>	<u>68.764.361.388.457</u>
Créditos vigentes		128.709.182.211.710	70.087.332.037.892
Créditos reestructurados		-	-
Créditos vencidos		7.646.324	1.537.290
Créditos en litigio		-	-
Provisión para cartera de créditos		(2.887.764.986.433)	(1.322.972.186.725)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	6	<u>721.356.921.614</u>	<u>195.918.259.736</u>
Rendimientos por cobrar por disponibilidades		-	-
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		517.144.134	529.817.375
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		666.974.464.653	189.181.870.406
Comisiones por cobrar		54.086.499.898	6.216.231.539
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar		-	-
Provisión para rendimientos por cobrar y otros		(221.187.071)	(9.659.584)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES:	7	<u>954.779.645.277</u>	<u>202.357.154.825</u>
Inversiones en empresas filiales y afiliadas		954.779.645.277	202.357.154.825
Inversiones en sucursales		-	-
Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales		-	-
BIENES REALIZABLES	8	<u>2.521.437.372</u>	<u>2.865.334.847</u>
BIENES DE USO	9	<u>10.172.513.667.651</u>	<u>2.632.892.944.550</u>
OTROS ACTIVOS	10	<u>160.856.615.978.260</u>	<u>30.092.430.103.323</u>
TOTAL ACTIVO		<u>722.740.139.810.348</u>	<u>231.201.372.905.078</u>
CUENTAS DE ORDEN			
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	515.992.840.289	239.347.712.243
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	22.375.895.504.722	7.437.476.637.539
OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	20	275.221	275.217
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (RÉGIMEN PRESTACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT)	20	48.469.778.746	32.675.329.002
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE LOS FONDOS DE AHORRO PARA LA VIVIENDA	20	192	190
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20	1.598.126.493.744.208	810.666.389.175.036
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS	20	142	136
ACTIVOS DE LOS ENCARGOS DE CONFIANZA PARA OPERACIONES EN CRIPTOACTIVOS SOBERANOS	20	-	-

Ver notas a los estados financieros

BALANES GENERALES
30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(En bolívares nominales)

	NOTAS	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO:			
CAPTACIONES DEL PÚBLICO:			
	11	<u>380.292.878.584.410</u>	<u>119.238.311.055.128</u>
Depósitos a la vista:		<u>339.607.780.378.323</u>	<u>112.700.230.703.287</u>
Cuentas corrientes no remuneradas		198.897.694.228.123	66.612.561.380.641
Cuentas corrientes remuneradas		112.683.763.196.454	31.922.236.957.214
Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20		5.873.031.158.403	2.107.628.967.076
Depósitos y certificaciones a la vista		2.487.071.872.299	243.846.926.950
Cuentas corrientes según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad		19.666.219.923.044	11.813.956.471.406
Fondos especiales en fideicomiso según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad		-	-
Otras obligaciones a la vista		20.178.364.674.521	449.787.332.900
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero		-	-
Depósitos de ahorro		20.483.847.792.731	6.078.470.249.508
Depósitos a plazo		22.885.738.835	9.822.769.433
Títulos valores emitidos por la institución		-	-
Captaciones del público restringidas		-	-
Derechos y participaciones sobre títulos o valores		-	-
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT			
	12	<u>9.967.980</u>	<u>631.812.518</u>
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:			
	13	<u>14.371.045.247.198</u>	<u>8.668.055.221.586</u>
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año		14.371.045.247.198	8.668.055.221.586
Obligaciones con instituciones financieras del país a más de un año		-	-
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año		-	-
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año		-	-
Obligaciones por otros financiamientos hasta un año		-	-
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año		-	-
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:			
	14	<u>118.991.389.836</u>	<u>11.694.225.798</u>
Gastos por pagar por captaciones del público		118.991.389.836	6.180.180.902
Gastos por pagar por obligaciones con el BCV		-	-
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat		-	-
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos		-	5.514.044.896
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera		-	-
Gastos por pagar por otras obligaciones subordinadas		-	-
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS			
	15	<u>187.276.623.004.971</u>	<u>59.804.932.243.802</u>
TOTAL PASIVO		<u>582.059.548.194.395</u>	<u>187.723.624.558.832</u>
PATRIMONIO:			
	21	<u>12.500</u>	<u>12.500</u>
Capital social:		12.500	12.500
Capital pagado		12.500	12.500
Obligaciones convertibles en acciones		-	-
Aportes patrimoniales no capitalizados		800.400.000	800.400.000
Reservas de capital		13.750	13.750
Ajustes al patrimonio		104.109.895.130.876	33.957.755.060.635
Resultados acumulados		36.576.412.199.459	9.519.758.369.658
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores		(6.516.140.283)	(565.509.948)
Acciones en tesorería		(349)	(349)
TOTAL PATRIMONIO		<u>140.680.591.615.953</u>	<u>43.477.748.346.246</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>722.740.139.810.348</u>	<u>231.201.372.905.078</u>

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(En bolívares nominales)

	NOTAS	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
INGRESOS FINANCIEROS:			
		<u>75.476.077.552.235</u>	<u>13.298.100.875.113</u>
Ingresos por disponibilidades		26.700.804.600	71.366.013.953
Ingresos por inversiones en títulos valores	4	4.072.564.478	440.956.402.873
Ingresos por cartera de créditos	5	75.445.304.183.129	12.785.778.458.266
Ingresos por otras cuentas por cobrar		28	21
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales		-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales		-	-
Otros ingresos financieros		-	-
GASTOS FINANCIEROS:			
		<u>(10.585.585.851.115)</u>	<u>(900.401.452.667)</u>
Gastos por captaciones del público	11	(3.136.339.144.275)	(529.635.644.575)
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela		-	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat		-	-
Gastos por otros financiamientos obtenidos	13	(7.449.246.706.840)	(370.765.808.092)
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera		-	-
Gastos por obligaciones subordinadas		-	-
Gastos por otras obligaciones		-	-
Gastos por oficina principal y sucursales		-	-
Otros gastos financieros		-	-
MÁRGEN FINANCIERO BRUTO:			
		<u>64.890.491.701.120</u>	<u>12.397.699.422.446</u>
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	5	297.111.161	17.024.066
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:		<u>(866.851.828.929)</u>	<u>(946.441.248.571)</u>
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar		(854.581.968.216)	(941.085.598.622)
Constitución de provisión y ajustes de disponibilidades		(12.269.860.713)	(5.355.649.949)
MÁRGEN FINANCIERO NETO:			
		<u>64.023.936.983.352</u>	<u>11.451.275.197.941</u>
Otros ingresos operativos	19	83.471.522.429.549	17.700.636.772.383
Otros gastos operativos	18	(9.981.334.633.646)	(2.676.013.164.276)
MÁRGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA			
		<u>137.514.124.779.255</u>	<u>26.475.898.806.048</u>
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:			
		<u>(52.954.888.071.110)</u>	<u>(12.419.949.026.982)</u>
Gastos de personal		(14.306.609.396.723)	(2.832.489.207.782)
Gastos generales y administrativos	17	(36.862.958.738.385)	(9.248.808.918.592)
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	23	(758.448.097.205)	(155.512.931.848)
Aporte a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario	24	(1.026.871.838.797)	(183.137.968.760)
MÁRGEN OPERATIVO BRUTO:			
		<u>84.559.236.708.145</u>	<u>14.055.949.779.066</u>
Ingresos por bienes realizables		1.272.081.722	-
Ingresos por programas especiales		-	-
Ingresos operativos varios	19	3.407.784.082	2.021.629.138
Gastos por bienes realizables	8	(827.218.570)	(301.662.075)
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos		-	-
Gastos operativos varios	18	(44.798.683.169.568)	(2.128.828.522.349)
MÁRGEN OPERATIVO NETO:			
		<u>39.764.406.185.811</u>	<u>11.928.841.223.780</u>
Ingresos extraordinarios	19	-	-
Gastos extraordinarios	18	(700.205.560.645)	(57.175.122.977)
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO:			
		<u>39.064.200.625.166</u>	<u>11.871.666.100.803</u>
Impuesto sobre la renta	16	(5.918.824.211.365)	(2.360.431.983.781)
RESULTADO NETO			
		<u>33.145.376.413.801</u>	<u>9.511.234.117.022</u>
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:			
Reserva Legal		-	-
Utilidades Estatutarias:		-	-
Junta Directiva		1.988.722.584.000	570.674.047.000
Funcionarios y Empleados		-	-
Otras Reserva de Capital		-	-
Resultados Acumulados:		31.156.653.829.801	8.940.560.070.022
Aporte LOSEP		411.996.923.390	133.283.869.675

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE MOVIMIENTO EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(En bolívares nominales)**

NOTAS	Capital social		Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital			Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados		Total resultados acumulados	Ganancia (pérdida) no realizada en		Total patrimonio
	Capital común	Capital preferido		Reserva legal	Otras reservas por otras disposiciones	Total reservas de capital		Superávit restringido	Superávit por aplicar		inversiones en títulos valores	Acciones en tesorería	
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2020	10.785	1.715	800.400.000	12.500	1.250	13.750	3.141.356.953.223	578.446.536.888	378.751.762.755	957.198.299.643	(103.034.544)	(349)	4.099.252.644.223
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	9.511.234.117.022	9.511.234.117.022	-	-	9.511.234.117.022
Pérdida neta no realizada en inversiones en títulos valores	4 y 21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(462.475.404)	-	(462.475.404)
Ganancia neta por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera	21	-	-	-	-	-	20.803.681.035.367	-	-	-	-	-	20.803.681.035.367
Pérdida neta por fluctuaciones cambiarias por tenencia y venta de moneda extranjera según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad	21	-	-	-	-	-	(1.558.130.909.670)	-	-	-	-	-	(1.558.130.909.670)
Autorización de la SUDEBAN según Oficio F-000236 para aumento y reducción de capital por rescate de 70.000 acciones preferidas	21	7	(7)	-	-	-	-	(7)	-	(7)	-	-	(7)
Dividendos en efectivo accionistas comunes	21	-	-	-	-	-	-	(378.000.000.000)	(378.000.000.000)	(378.000.000.000)	-	-	(378.000.000.000)
Reclasificación por participación en empresas filiales, afiliadas y sucursales	7 y 21	-	-	-	-	-	-	82.355.782.880	(82.355.782.880)	-	-	-	-
Aplicación del 50% del superávit por aplicar al superávit restringido - Resolución N° 329.99	21	-	-	-	-	-	-	4.755.617.058.511	(4.755.617.058.511)	-	-	-	-
Apartado para utilidades estatutarias	21	-	-	-	-	-	-	(570.674.047.000)	(570.674.047.000)	(570.674.047.000)	-	-	(570.674.047.000)
Ganancia neta por variaciones de créditos según Resolución N° 20-02-01	21	-	-	-	-	-	11.570.847.981.715	-	-	-	-	-	11.570.847.981.715
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	10.792	1.708	800.400.000	12.500	1.250	13.750	33.957.755.060.635	5.416.419.378.272	4.103.338.991.386	9.519.758.369.658	(565.509.948)	(349)	43.477.748.346.246
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	33.145.376.413.801	33.145.376.413.801	-	-	33.145.376.413.801
Pérdida neta no realizada en inversiones en títulos valores	4 y 21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.950.630.335)	-	(5.950.630.335)
Ganancia neta por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera y operaciones en los sistemas cambiarios	21	-	-	-	-	-	90.019.525.844.628	-	-	-	-	-	90.019.525.844.628
Pérdida neta por fluctuaciones cambiarias por tenencia y venta de moneda extranjera según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad	21	-	-	-	-	-	(9.690.367.191.148)	-	-	-	-	-	(9.690.367.191.148)
Registro autorizado por la SUDEBAN, Oficio N° SIB-II-GGIBPV5-00355	21	-	-	-	-	-	(23.211.547.385.111)	-	-	-	-	-	(23.211.547.385.111)
Dividendos en efectivo accionistas comunes	21	-	-	-	-	-	-	(4.100.000.000.000)	(4.100.000.000.000)	(4.100.000.000.000)	-	-	(4.100.000.000.000)
Reclasificación por participación en empresas filiales, afiliadas y sucursales	7 y 21	-	-	-	-	-	-	376.211.245.226	(376.211.245.226)	-	-	-	-
Aplicación del 50% del superávit por aplicar al superávit restringido - Resolución N° 329.99	21	-	-	-	-	-	-	16.572.688.206.901	(16.572.688.206.901)	-	-	-	-
Apartado para utilidades estatutarias	21	-	-	-	-	-	-	(1.988.722.584.000)	(1.988.722.584.000)	(1.988.722.584.000)	-	-	(1.988.722.584.000)
Ganancia neta por variaciones de créditos según Resolución N° 20-02-01	21	-	-	-	-	-	13.034.528.801.872	-	-	-	-	-	13.034.528.801.872
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2021	10.792	1.708	800.400.000	12.500	1.250	13.750	104.109.895.130.876	22.365.318.830.399	14.211.093.369.061	36.576.412.199.459	(6.516.140.283)	(349)	140.680.591.615.953

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(En bolívares nominales)**

	NOTAS	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado neto		33.145.376.413.801	9.511.234.117.022
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Provisión para impuesto sobre la renta	16	5.918.824.211.365	2.360.431.983.781
Gastos por diferencias en cambio	18	2.672.864.388.647	518.640.850.636
Provisión para prestaciones sociales		861.592.806.114	328.741.402.225
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos	5	854.581.968.216	941.085.598.622
Amortización de otros activos	17	603.855.925.427	84.186.324.864
Provisiones legales		499.513.677.464	(155.238.948.255)
Depreciación de bienes de uso	9 y 17	274.746.348.913	46.921.653.070
Provisión para incobrabilidad de otros activos	10 y 18	4.000.000.000	1.000.000.000
Apartado de bienes realizables	8	827.218.571	301.662.075
Registro autorizado por la SUDEBAN según Oficio N° SIB-II-GGI BPV5-00355 de fecha 26 de enero de 2021	21	(23.211.547.385.111)	-
Ingresos por diferencias en cambio	19	(2.461.212.469.695)	(943.586.978.719)
Ganancia neta por participación en empresas filiales y afiliadas	7 y 19	(752.422.490.452)	(164.711.565.760)
Amortización de primas y descuentos en inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento, neto	18 y 19	(378.188.188.609)	(94.348.747.796)
Ganancia neta en venta de bienes realizables	8	(1.272.081.722)	-
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar		(479.663.174.078)	(155.993.618.332)
Variación neta de otros activos		(117.916.428.096.572)	(18.241.671.567.397)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar		107.297.164.039	(1.982.698.606)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos		48.779.516.137.196	16.623.573.870.597
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		<u>(51.477.737.626.486)</u>	<u>10.658.583.338.027</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Variación neta de captaciones del público		240.217.524.849.494	82.191.680.346.215
Variación neta de obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat		(621.844.537)	323.805.919
Variación neta de otros financiamientos obtenidos		5.702.990.025.613	6.257.107.363.333
Pago de dividendos en efectivo		<u>(4.100.000.000.000)</u>	<u>(378.000.000.000)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>241.819.893.030.570</u>	<u>88.071.111.515.467</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Créditos otorgados en el semestre		(170.590.258.036.974)	(69.208.332.023.596)
Créditos cobrados en el semestre		144.017.194.576.687	20.181.050.638.691
Variación neta en colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias		-	110.000.000.000
Variación neta de inversiones disponibles para la venta		29.865.495	1
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento		71.086	1.084
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida		6.113.711.425.181	(851.873.245)
Variación neta de inversiones en otros títulos valores		34.358	37.157
Bienes realizables		788.760.627	(2.545.109.385)
Bienes de uso		<u>(7.814.367.072.015)</u>	<u>(2.156.554.355.649)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(28.272.900.375.555)</u>	<u>(51.077.232.684.942)</u>
EFFECTO DE DIFERENCIAS EN CAMBIO SOBRE LAS DISPONIBILIDADES			
		102.658.802.539.710	36.553.466.769.808
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES			
		264.728.057.568.239	84.205.928.938.360
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL SEMESTRE			
		<u>109.787.475.074.889</u>	<u>25.581.546.136.529</u>
DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL SEMESTRE			
	3	<u>374.515.532.643.128</u>	<u>109.787.475.074.889</u>
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA SOBRE ACTIVIDADES QUE NO REQUIEREN FLUJOS DE EFECTIVO:			
Pérdida neta no realizada por inversiones en títulos valores	4 y 21	(5.950.630.335)	(462.475.404)
Apartado para utilidades estatutarias	15	1.988.722.584.000	570.674.047.000
Castigos de cartera de créditos e intereses y comisiones por cobrar	5 y 6	220.372.195	49.210.457
Castigos de provisión de otros activos	10	768.000.326.153	144.696.853.024

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(En bolívares nominales)**

1. ORGANIZACIÓN Y RÉGIMEN LEGAL

Organización – Banesco Banco Universal, C.A. (en adelante “el Banco”), es una sociedad mercantil domiciliada en Caracas, originalmente inscrita en el Registro Mercantil de la Circunscripción Judicial del Estado Zulia el 13 de junio de 1977, bajo el N° 1, Tomo 16-A, cuya transformación en Banco Universal consta en documento inscrito en la citada Oficina de Registro en fecha 4 de septiembre de 1997, bajo el N° 63, Tomo 70-A, el cual forma parte del expediente del Banco que se acompañó a la participación que por cambio de domicilio se presentó ante el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Federal y Estado Miranda en fecha 19 de septiembre de 1997, quedando inscrita bajo el N° 39, Tomo 152-A Quinto.

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Banesco Banco Universal, C.A. de fecha 21 de marzo de 2002, el Banco absorbió mediante proceso de fusión a los siguientes bancos e instituciones financieras: Unibanca Banco Universal, C.A., (antes denominado Banco Unión, C.A.), Banco Hipotecario Unido, C.A., Banco de Inversión Unión, C.A. (antes denominado Sociedad Financiera Unión), Arrendadora Unión Sociedad de Arrendamiento Financiero, C.A., y Fondo Unión, C.A. La referida fusión por absorción fue aprobada por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Resolución N° 080.02 publicada en Gaceta Oficial N° 37.473 de fecha 27 de junio de 2002. La respectiva acta de Asamblea de Accionistas quedó inscrita en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda, el 28 de junio de 2002, bajo el N° 8, Tomo 676-A Quinto.

El Banco tiene como objeto realizar todas las operaciones de intermediación financiera y sus servicios conexos, a través de la captación de fondos bajo cualquier modalidad para su colocación en créditos e inversiones en títulos valores emitidos o avalados por la Nación y empresas del Estado, de conformidad con lo establecido en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene 3.173 y 3.386 trabajadores, respectivamente.

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

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

El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, publicado mediante Gaceta Oficial N° 6.154 de fecha 19 de noviembre de 2014, reimpressa por error material mediante Gaceta Oficial N° 40.557 de fecha 8 de diciembre de 2014, tiene como objeto principal garantizar el funcionamiento de un sector bancario sólido, transparente, confiable y sustentable, que contribuya al desarrollo económico-social nacional, que proteja el derecho a la población venezolana a disfrutar de los servicios bancarios, y que establezca los canales de participación ciudadana; en el marco de cooperación de las instituciones bancarias y en observancia a los procesos de transformación socio económicos que promueve la República Bolivariana de Venezuela. El referido Decreto Ley, entró en vigencia a partir de la fecha de publicación en Gaceta Oficial, y derogó el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario publicado en Gaceta Oficial N° 39.627 de fecha 2 de marzo de 2011.

Aprobación de los estados financieros – Los estados financieros correspondientes al semestre terminado el 31 de diciembre de 2020 preparados de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, fueron aprobados por la Junta Directiva en fecha 8 de enero de 2021, siendo autorizados para su emisión en fecha 25 de febrero de 2021, y aprobados por parte de la Asamblea de Accionistas en fecha 22 de marzo de 2021. Los estados financieros correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2021 preparados de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, fueron aprobados por la Junta Directiva en fecha 8 de julio de 2021, siendo autorizados para su emisión en fecha 26 de agosto de 2021, y se presentarán para la aprobación por parte de la Asamblea de Accionistas.

Pandemia ocasionada por el coronavirus COVID-19 – En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud clasificó al nuevo coronavirus (COVID-19) como una pandemia debido a su expansión global. Con la finalidad de limitar la transmisión de COVID-19, los gobiernos de cada país tomaron diversas

medidas de control, destacando el confinamiento de la población y las pautas de distanciamiento social. El Banco, en cumplimiento con las recomendaciones de la Organización Mundial de la Salud y de los organismos gubernamentales, incluidas en el Decreto de Estado de Alarma dictado originalmente por el Ejecutivo Nacional en fecha 13 de marzo de 2020, y prorrogado en diversas oportunidades hasta la fecha, ha adoptado las medidas pertinentes para proteger a sus trabajadores y mitigar el impacto en sus operaciones.

El Banco ha tomado varias acciones para mantener la capacidad de operar de manera efectiva durante esta pandemia, para atender las necesidades de los clientes y resguardando la seguridad de sus trabajadores.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la pandemia por COVID-19 no ha tenido un impacto material en la liquidez del Banco y se considera que el efectivo actual y los flujos de efectivo operativos son suficientes para satisfacer las necesidades operativas, de inversión y de financiación.

El Banco continuará monitoreando activamente la pandemia y las acciones gubernamentales, y ajustará las estrategias de mitigación para abordar los riesgos de salud, operativos o financieros que puedan surgir.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

El artículo 76 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que la contabilidad de las instituciones del sector bancario deberá llevarse de acuerdo con las normas contables dictadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, establecidas en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias y las disposiciones contenidas en las normativas prudenciales vigentes. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF) aprobados por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela (FCCPV) se clasifican en dos grupos: (1) VEN-NIF GE, correspondientes a los principios de contabilidad adoptados por las grandes entidades y conformados por los Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), que deben ser aplicados conjuntamente con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) adoptadas por la FCCPV; y (2) VEN-NIF PYME, correspondientes a los principios de contabilidad adoptados por las pequeñas y medianas entidades (PYMES), conformados por los Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), que deben ser aplicados conjuntamente con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) adoptada por la FCCPV.

Para fines de la preparación de los estados financieros de acuerdo con VEN-NIF GE para los ejercicios que se inician a partir del 1° de enero de 2020, la FCCPV estableció el uso de la versión 2019 de las NIIF completas.

En Gaceta Oficial N° 39.637, de fecha 18 de marzo de 2011, se publicó la Resolución N° 648.10, en alcance a la Resolución N° 227.10 de fecha 10 de mayo de 2010, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en la cual se difiere la presentación de los estados financieros adicionales con sus notas y el dictamen de los auditores externos como información financiera adicional de acuerdo con VEN-NIF GE, hasta tanto este organismo así lo indique. Asimismo, se establece que aquellas instituciones que a la fecha de emisión de la referida Resolución hayan preparado sus estados financieros de acuerdo con VEN-NIF GE, como información financiera adicional, podrán presentarlos ante la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario sin considerar el diferimiento mencionado anteriormente.

Mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-07363 de fecha 23 de diciembre de 2020, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario difundió la presentación de la información financiera adicional correspondiente al cierre del segundo semestre de 2020, relativa a los estados financieros consolidados o combinados elaborados sobre la base de los Principios de Contabilidad de Aceptación General; así como, los estados financieros auditados individuales de publicación ajustados por inflación. En tal sentido, la referida información complementaria será presentada a efectos de comparación con la relativa al cierre del primer semestre de 2021 (Nota 30).

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

- A los fines del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo el rubro de "Disponibilidades". Según los VEN-NIF GE, se consideran adicionalmente como equivalentes de efectivo las inversiones y colocaciones con plazos menores a noventa (90) días.
- Si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, tal deterioro debe ser registrado en los resultados del ejercicio en el cual ocurren. Cualquier recuperación subsecuente del costo no afecta a la nueva base contable. Los VEN-NIF GE permiten registrar en ingresos cualquier recuperación del deterioro previamente llevado a resultados, hasta el monto concurrente de la inversión original.

- Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, las cuales deben cubrir créditos específicamente evaluados, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, una provisión genérica del 1% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta y del 2% para microcréditos, así como una provisión anticíclica equivalente al 0,75% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta para cubrir pérdidas latentes no identificadas del saldo de la cartera de créditos. Los VEN-NIF GE no contemplan la provisión genérica, ni anticíclica y establecen el reconocimiento del deterioro del valor e incobrabilidad de los préstamos y partidas por cobrar sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad.

- Los intereses sobre los préstamos vencidos o en litigio, o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables e intereses de mora, se reconocen como ingresos cuando se cobran. Asimismo, los intereses que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada, con lapsos de cobros iguales o mayores a seis (6) meses, se reconocen como ingresos cuando efectivamente se realiza su cobro. De acuerdo con los VEN-NIF GE, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan y cuando correspondan a créditos sin riesgos de cobro.

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

- Las inversiones en empresas filiales y afiliadas, con un porcentaje de propiedad o control superior a 50%, se presentan por el método de participación sobre el patrimonio neto de las mismas. De acuerdo con los VEN-NIF GE, estas inversiones deben presentarse por el método de consolidación cuando se posea control sobre tales compañías, y por el método de participación cuando se posea un control conjunto o influencia significativa.

- Los bienes realizables comprenden los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, los cuales se registran al costo o valor de mercado, el menor, y se les constituye un apartado distribuido entre un (1) año y tres (3) años. Según los VEN-NIF GE, estos bienes se clasifican y presentan en el balance considerando el fin para el cual se destine. Si se reconocen como bienes muebles e inmuebles para la producción de la renta y uso de la entidad, se reconocen a su valor de costo menos la depreciación y reconociendo cualquier pérdida por deterioro de valor. Si se reconocen como activos mantenidos para la venta, se presentan como activos no corrientes y se valoran por el menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta calculado a la fecha de su clasificación, y no se amortizan.

- Los bienes de uso se muestran a su valor de costo original menos la depreciación acumulada. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción, según sea el caso. Asimismo, los bienes con vida útil menor a cuatro (4) años y aquellos cuyos costos de adquisición sean inferiores a 320 unidades tributarias se deben contabilizar en el rubro de "Gastos generales y administrativos". Los VEN-NIF GE requieren el registro de los bienes a su costo menos la depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor.

Asimismo, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario permite la revaluación de los activos registrados como bienes de uso. De acuerdo con la normativa vigente, el importe de la primera y segunda revaluación no podrá superar el total del patrimonio primario (Nivel I), y el registro de dicho importe se realizará en las cuentas y subcuentas de activo establecidas en el Manual de Contabilidad para las Instituciones Bancarias, con contrapartida en la cuenta del rubro de patrimonio 351.00 "Ajuste por revaluación de bienes", sin reconocer el correspondiente impuesto diferido pasivo. El saldo mantenido en la cuenta 351.00 no podrá ser aplicado, utilizado, ni reclasificado para capitalización, reparto de dividendos, provisiones, enjugar pérdidas, ni por otro concepto. Los VEN-NIF GE permiten el modelo de revaluación por rubros de activos, siempre y cuando el valor razonable pueda medirse con fiabilidad. Este aumento se reconoce directamente en otros resultados integrales con su respectivo efecto en el impuesto diferido, y se acumula en el patrimonio como "Superávit por revaluación".

- Los gastos diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurren. Se distribuyen en los ejercicios que recibirán los beneficios de los mismos y se amortizan por el método de línea recta en un plazo no mayor a cuatro (4) años, excepto por aquellos casos autorizados por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en los cuales el plazo pueda ser superior. Los VEN-NIF GE no contemplan en su mayoría, el registro de estos gastos diferidos, permitiendo el reconocimiento de activos intangibles,

si y solo sí, pueden ser identificables, se mantiene el control sobre los mismos y se espera obtener beneficios económicos futuros y se puedan cuantificar razonablemente. Para aquellos importes que no cumplen algunas de estas condiciones, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del período en el que se haya incurrido.

- Las mejoras sustanciales a las propiedades arrendadas se registran como gastos amortizables y se muestran en "Otros activos". De acuerdo con los VEN-NIF GE, estas mejoras sustanciales forman parte de los bienes de uso.
- De acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, deben reconocerse impuestos diferidos activos y pasivos, correspondientes a los efectos impositivos de las diferencias temporales representadas por gastos o ingresos que se causan en períodos diferentes para los fines tributarios y contables. Asimismo, se establece que la provisión para cartera de créditos no podrá ser considerada una diferencia temporal, en vista de ello, el impuesto diferido debe registrarse sobre las provisiones clasificadas únicamente como alto riesgo e irrecuperable. Adicionalmente, no se reconoce impuesto diferido activo o pasivo por un monto mayor al impuesto basado en la renta gravable. Los VEN-NIF GE establecen que deben reconocerse impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, siempre que exista una expectativa razonable de su recuperación.
- Las acciones preferidas, se presentan formando parte del patrimonio, y el dividendo fijo sobre estas acciones se registra cuando se paga. De acuerdo con VEN-NIF GE, las acciones preferidas no convertibles en capital deben presentarse como un instrumento financiero formando parte de los pasivos del Banco y los dividendos como gastos financieros cuando se causan.
- Se deben crear provisiones específicas y genéricas según los parámetros establecidos para la evaluación de las cuentas de orden deudoras contingentes. Los VEN-NIF GE no contemplan la creación de estas provisiones.
- La ganancia o pérdida por la amortización del descuento o prima surgida de la compra de inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento se presenta en el rubro de "Otros ingresos operativos" y "Otros gastos operativos". De acuerdo con VEN-NIF GE, estas ganancias y pérdidas forman parte integrante del beneficio de los títulos valores, por lo que se presentaría en el rubro de "Ingresos financieros" o "Gastos financieros", según corresponda.
- Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro. Según los VEN-NIF GE se registran como ingresos cuando se devengan durante la vigencia del préstamo.
- Los aportes especiales realizados por el Banco al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios, a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, así como el aporte social para las comunas, los cuales se encuentran tipificados en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se computan como gastos en el semestre en el cual se cancelan o efectúan los respectivos aportes, de acuerdo con lo establecido en el marco regulatorio vigente. De acuerdo con VEN-NIF GE, los gravámenes, definidos como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos y que es impuesta por los gobiernos a entidades de acuerdo con la legislación, se reconocen de forma progresiva si ocurre el suceso que da origen a la obligación a lo largo de un período de tiempo, o al momento en el que se reconoce la actividad que produce el pago del gravamen.
- Las utilidades estatutarias se presentan disminuyendo el resultado neto en el patrimonio, mientras que de acuerdo con los VEN-NIF GE se registran como gastos del semestre en el estado de resultados, formando parte de los "Gastos de transformación".
- De acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, la presentación de los estados financieros ajustados por inflación es requerida a efectos de información financiera adicional, actualmente diferida por el Ente Regulador. Como información primaria, los VEN-NIF GE establecen la presentación de estados financieros ajustados por inflación cuando el porcentaje acumulado de inflación durante su ejercicio económico sobrepase un (1) dígito.
- De acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, los estados financieros deben estar presentados en bolívares nominales, mientras que las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio oficial de compra publicado por el Banco Central de Venezuela a la fecha de la transacción, y las ganancias y pérdidas en cambio, distintas a las originadas por la modificación del tipo de cambio oficial, se incluyen en los resultados del semestre. Asimismo, las ganancias o pérdidas por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, originadas por la modificación del tipo de cambio oficial, son reconocidas en patrimonio como un efecto no realizado, y sólo podrán ser utilizadas de acuerdo con las instrucciones establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario de conformidad con la normativa vigente. De acuerdo con los

VEN-NIF GE, cada entidad al preparar los estados financieros debe determinar su moneda funcional. Asimismo, las operaciones en otras divisas distintas a la moneda funcional se consideran denominadas en "moneda extranjera", y son registradas en bolívares (moneda funcional), de conformidad con lo dispuesto por la FCCPV, la cual estableció dos opciones de valoración aplicables en las fechas en que son reconocidas o presentadas en los estados financieros: aplicando el tipo de cambio oficial establecido en los diversos convenios cambiarios emitidos por el Banco Central de Venezuela, o en función a la mejor estimación de la expectativa de los flujos futuros de bolívares, que a la fecha de la transacción o de los estados financieros habrían de erogarse o recibirse, según sea el caso, utilizando mecanismos de intercambio o pago legalmente establecidos o permitidos por el Estado o leyes de la República Bolivariana de Venezuela. Asimismo, las transacciones en moneda extranjera se miden considerando el marco regulatorio aplicable a la transacción. Las ganancias o pérdidas por fluctuación cambiaria deben ser registradas en el estado de resultados al momento en que se originen.

- Las variaciones del capital de los créditos expresados en la Unidad de Valor de Crédito (UVC) otorgados según lo establecido por el Banco Central de Venezuela se registran en el patrimonio, y una vez cobrados son registradas en los resultados del semestre. De acuerdo con VEN-NIF GE, estas variaciones se reconocen en resultados con base en lo devengado o causado.
- Los pagos de arrendamientos operativos donde el Banco actúa como arrendatario, se reconocen como un gasto empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al contrato de arrendamiento. De acuerdo con VEN-NIF GE, se distinguen los arrendamientos y los contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente o entidad. Las distinciones de los arrendamientos operativos (fuera de balance) y los arrendamientos financieros (en el balance) se eliminan para la contabilidad del arrendatario, y se sustituyen por un modelo en el que los arrendatarios deben reconocer un activo por el derecho de uso, y su pasivo correspondiente.

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

- a. **Disponibilidades** – Comprenden los activos en moneda nacional y en moneda extranjera que por su liquidez son de disponibilidad inmediata, representados por efectivo, depósitos a la vista en el Banco Central de Venezuela, en otras instituciones financieras del país y del exterior; así como aquellos efectos de cobro inmediato.
- b. **Valuación de las inversiones en títulos valores** – Las inversiones en títulos valores se clasifican al momento de su adquisición de acuerdo con la intención para la cual fueron adquiridas.

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

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

Inversiones en títulos valores para negociar: Corresponden a valores o instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo en un plazo menor de noventa (90) días a partir de la fecha de adquisición. Se registran a su valor razonable de mercado, y las ganancias o pérdidas realizadas de estos títulos valores se registran en los resultados del período. Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco no mantuvo inversiones en títulos valores para negociar.

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

Estas inversiones se registran a su valor razonable de mercado y las ganancias o pérdidas no realizadas, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio.

Para determinar el valor razonable de mercado que se presenta en esta cartera, se consideran los precios de cotización en un mercado activo, tal como las Bolsas de Valores, en el cual puede obtenerse un valor de mercado o algún indicador que permita calcular ese valor. Ante la ausencia de un precio de mercado, para aquellos títulos de deuda que no se cotizan en Bolsas de Valores, se considerará como valor razonable o valor razonable fácilmente determinable (valor de mercado), el valor presente del flujo de efectivo futuro que generará la inversión y la tasa de

descuento a utilizar para este cálculo será el porcentaje de rendimiento actual por el cual se negocian estos títulos en el mercado, o la vigente para otros títulos de deuda de naturaleza similar.

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

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

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

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

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

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

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

c. Valuación de inversiones en empresas filiales y afiliadas – Las inversiones en empresas filiales y afiliadas no bancarias son valuadas bajo el método de participación patrimonial cuando:

- Se posee más de 20% de participación accionaria sobre el patrimonio de la filial o afiliada.
- Se posee menos de 20% de participación accionaria sobre el patrimonio de la filial o afiliada, pero existe influencia significativa en la administración de la misma, es decir, cuando sin tener la mayoría de los votos se está en condiciones de influir en decisiones operacionales y financieras y la intención del Banco no es mantenerla en el tiempo.

La base de cálculo son los estados financieros auditados de la filial o afiliada en bolívares nominales. En caso de no contar con esta documentación, dicha participación se calcula con base en la información financiera más reciente sin auditar, proporcionada por la filial o afiliada.

El resto de las inversiones en empresas, donde se posee menos de 20% de participación accionaria sobre el patrimonio de la filial o afiliada y no existe influencia significativa en su administración, se registran al costo. Las inversiones a largo plazo en acciones de otras compañías se miden y se registran, a la fecha de adquisición de las acciones, por el monto total pagado por ellas. Este total incluye el costo de adquisición más todas las comisiones y otros costos incurridos para comprarlas, siempre que el total no exceda al valor de mercado.

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

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

Créditos reestructurados: Incluyen los saldos de capital de todo crédito cuyo plan de pago original, plazo y demás condiciones acordadas previamente, hayan sido modificados atendiendo a una solicitud de refinanciamiento. Para reestructurar el crédito, el deudor debe pagar con sus propios recursos, al menos el 50% del monto de los intereses devengados y vencidos a la fecha. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene créditos reestructurados.

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

Créditos en litigio: Se registran los saldos de capital de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene créditos en litigio.

Los créditos clasificados en las categorías (D) o (E), de acuerdo con la clasificación establecida en la normativa vigente emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, no devengan ingresos por rendimientos, aún en el caso de estar vigentes o reestructurados. Los rendimientos que se generen posteriormente a las referidas clasificaciones se contabilizarán en la correspondiente cuenta de orden y se considerarán como ingresos en el momento de su cobro.

En Gaceta Oficial N° 41.965 de fecha 15 de septiembre de 2020, fue publicada la Resolución N° 041.20, de fecha 11 de septiembre de 2020, donde la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario establece las medidas de carácter temporal para la evaluación de la cartera de créditos, la constitución de provisiones por categoría de riesgos, la ejecución de las garantías y condiciones especiales para los créditos otorgados antes de la vigencia del Decreto N° 4.168 de fecha 23 de marzo de 2020.

Los créditos otorgados en el marco de la Cartera Productiva Única Nacional y los créditos comerciales y microcréditos, otorgados en moneda nacional, son expresados mediante el uso de la Unidad de Valor de Crédito (UVC) vigente a la fecha de cada operación. Para los créditos otorgados en el marco de la Cartera Productiva Única Nacional que consideren la modalidad de un pago único al vencimiento, se contemplará el monto total del principal e intereses expresados en UVC. De forma adicional, esta modalidad de crédito tendrá un cargo especial del 20% al momento de la liquidación del préstamo, el cual será expresado igualmente en UVC, y se deducirá del saldo deudor del préstamo al momento de la cancelación del mismo.

Los aumentos o disminuciones que se originen en los capitales de los créditos expresados en UVC se presentan en el rubro de “Ajustes al patrimonio”. Los importes que representen montos efectivamente cobrados, son registrados en el resultado del semestre en el rubro de “Ingresos financieros”.

e. Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad y desvalorización – Inversiones en títulos valores: Los títulos valores que transcurridos treinta (30) días desde la fecha de su vencimiento no han sido cobrados, se reclasifican al rubro de “Otros activos” y se provisionan en un 100%, tanto el capital como los intereses o rendimientos. Cualquier provisión previamente registrada en los rubros de “Inversiones en títulos valores” e “Intereses y comisiones por cobrar” son también reclasificados al rubro de “Otros activos”.

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

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

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

Intereses y comisiones por cobrar: Se registran provisiones por los intereses devengados de los créditos, cuando el crédito (plazo fijo) o la cuota tenga más de treinta (30) días de vencido. Se crea provisión para otros rendimientos por cobrar y comisiones cuando tienen más de noventa (90) días de haberse devengado.

Otros activos: Se contabiliza una provisión sobre las partidas registradas en este grupo luego de haber efectuado una evaluación de su realización, por lo menos, cada noventa (90) días. Independientemente de lo indicado anteriormente se provisionan en un 100% aquellas partidas que tengan una antigüedad mayor a trescientos sesenta (360) días a partir de su fecha de vencimiento o exigibilidad y en caso de ser aprobado por la gerencia del Banco, son castigadas y registradas en las cuentas de orden correspondientes. Adicionalmente, se mantienen provisiones para aquellas partidas que por su naturaleza o antigüedad así lo requieran.

- f. Valuación de los bienes realizables** – Los bienes muebles e inmuebles recibidos en dación de pago, se registran al menor valor entre el saldo contable correspondiente al capital del crédito y las erogaciones recuperables originadas por la gestión de cobranza del crédito, el valor de mercado (avalúo) del activo a recibir, o el valor de adjudicación legal. Los costos originados por el mantenimiento de estos activos son registrados como gastos cuando se incurren. Los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago se amortizan en un plazo máximo de uno (1) y tres (3) años, respectivamente. Los bienes fuera de uso deben desincorporarse al transcurrir veinticuatro (24) meses y el valor en libros no debe exceder a su valor de realización. Los resultados en la venta de los bienes realizables se reconocen en los resultados del período.
- g. Valuación de los bienes de uso** – Los bienes de uso se muestran a su costo original, menos la depreciación acumulada, excepto por las edificaciones e instalaciones que son medidas al importe revaluado, determinado con base en las normas emitidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción según sea el caso, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar y en condiciones para su uso. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada de los distintos activos, según lo siguiente:

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

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

En Gaceta Oficial N° 41.123 de fecha 28 de marzo de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario publicó la Resolución N° 025.17, contentiva de las “Normas Relativas a la Aplicación de la Revaluación de Activos de las Instituciones Bancarias”, con el objeto de establecer los parámetros a considerar para la aplicación de la revaluación de los activos registrados como bienes de uso.

Posteriormente, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario publicó mediante Gaceta Oficial N° 41.261 de fecha 20 de octubre de 2017, la Resolución N° 101.17 de fecha 12 de septiembre de 2017, contentiva de las “Normas Relativas a la Aplicación de la Segunda Fase de Revaluación de Activos en las Instituciones Bancarias”, en la cual se establecen los parámetros a considerar para la aplicación de la segunda fase de revaluación de los activos registrados como bienes de uso.

- h. Otros activos** – Comprende los otros activos que el Banco no ha incluido en los demás grupos del activo, como los gastos diferidos, gastos pagados por anticipado, bienes diversos, partidas por aplicar, entre otros, y la correspondiente provisión para éstos.
- i. Ingresos diferidos** – Se registran los ingresos efectivamente cobrados de manera anticipada, los cuales se reconocen como ingresos en función a lo devengado. Asimismo, los ingresos generados por la venta a crédito de bienes adjudicados en pago, por un precio superior al valor según libros, se realizan en la misma proporción que se vaya amortizando el crédito o la venta a plazo. Igualmente, se contabilizan aquellos rendimientos que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada que tengan un plazo para su cobro igual o mayor a seis (6) meses, hasta tanto éstos sean efectivamente cobrados; así como, cualquier otro ingreso que la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario considere como diferido.
- j. Apartado para prestaciones sociales** – Este apartado comprende el pasivo relacionado con los derechos adquiridos según la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT) y el contrato colectivo vigente.

De acuerdo con la LOTTT, la garantía de las prestaciones sociales de cada trabajador es acreditada en la contabilidad del Banco, siendo el

equivalente a quince (15) días de salario por cada trimestre, calculado con base en el último salario devengado, cuyo derecho es adquirido a partir del inicio del trimestre. Adicionalmente, a partir del segundo año de servicio, el trabajador tiene derecho a dos (2) días de salario adicionales por año de servicio acumulativos hasta un máximo de treinta (30) días de salario, calculado con base en el último salario devengado.

Cuando la relación de trabajo termina por cualquier causa, el Banco paga por concepto de prestaciones sociales el monto que resulte mayor entre: treinta (30) días por cada año de servicio o fracción superior a seis (6) meses calculada al último salario y el total de la garantía registrada trimestralmente.

El apartado para prestaciones sociales se presenta en la cuenta “Provisiones para antigüedad” en el grupo de “Acumulaciones y otros pasivos”.

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

A la fecha de estos estados financieros, el Banco determinó el importe de las obligaciones por prestaciones sociales con base en el cálculo simplificado establecido por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela (FCCPV), el cual corresponde al mayor importe determinado de acuerdo con la metodología establecida en la LOTTT.

- k. Apartado para contingencias** – Corresponde a provisiones para cubrir eventuales obligaciones que pudieran surgir, que pueden estimarse de forma fiable y es probable que resulten en una pérdida para el Banco. Por otro lado, los pasivos contingentes están representados por obligaciones posibles u obligaciones presentes que no puedan estimarse de forma fiable, y solo deben ser revelados en las notas a los estados financieros. La evaluación de los pasivos contingentes, así como el registro de las provisiones son realizadas por la gerencia del Banco con base en la opinión de los asesores legales y de los elementos de juicio disponibles.
- l. Impuesto sobre la renta** – El gasto de impuesto sobre la renta comprende la suma del impuesto sobre la renta corriente por pagar estimado y el impuesto diferido.

El impuesto sobre la renta corriente se determina aplicando la tasa de impuesto establecida en la legislación fiscal vigente a la renta neta fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias temporales representadas por gastos o ingresos que se causan en períodos diferentes para los fines tributarios y los contables. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro, excepto por los efectos originados por las revaluaciones. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo si existen expectativas razonables de realización o recuperación en el tiempo. Asimismo, no se reconoce impuesto diferido activo o pasivo por un monto mayor al impuesto basado en la renta gravable.

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

Los rendimientos sobre préstamos, inversiones y cuentas por cobrar se registran como ingresos a medida que se devengan, salvo: a) los intereses por cobrar sobre la cartera de créditos con más de treinta (30) días de vencidos, b) los intereses sobre la cartera de créditos vencida y en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables, c) los intereses de mora, los cuales se registran como ingresos cuando se cobran y d) los rendimientos que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada, que tengan un plazo para su cobro igual o mayor a seis (6) meses, se registran mensualmente en la porción que le corresponda como ingresos diferidos, hasta que sean efectivamente cobrados. Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el grupo de “Acumulaciones y otros pasivos” como ingresos diferidos y se registran como ingresos cuando se devengan.

Los aumentos o disminuciones que se originen en los capitales de los créditos expresados en UVC, se presentan en el rubro de “Ajustes al patrimonio”. Los importes que representen montos efectivamente cobrados, son registrados en el resultado del semestre en el rubro de “Ingresos financieros”.

Los ingresos por comisiones de fideicomisos, correspondientes a la administración de fondos fideicomitidos, son registrados cuando se devengan en la cuenta de “Otros ingresos operativos”. El resto de las comisiones cobradas por el Banco son registradas como ingresos cuando son efectivamente cobradas.

Los intereses por captaciones del público y por otros financiamientos obtenidos se registran como gastos financieros a medida que se causan.

- n. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera** – La moneda funcional del Banco es el Bolívar. Las operaciones en otras divisas distintas al Bolívar se consideran “moneda extranjera”, y son registradas en bolívares usando el tipo de cambio oficial de compra vigente a la

fecha de cada operación, publicado por el Banco Central de Venezuela, y las ganancias y pérdidas en cambio, distintas a las originadas por la modificación del tipo de cambio oficial, se incluyen en los resultados del semestre. Las ganancias o pérdidas originadas por la modificación del tipo de cambio oficial, son reconocidas en patrimonio como un efecto no realizado, y sólo podrán ser utilizadas de acuerdo con las instrucciones establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario de conformidad con la normativa vigente.

- o. Activos de los fideicomisos** – Son valuados con base en los mismos parámetros con que el Banco valora sus propios activos y son presentados en cuentas de orden. Los créditos son otorgados por fondos dirigidos y por solicitudes de préstamos de los beneficiarios, por lo que no es requerida la constitución de provisiones. Para la cartera de créditos de fideicomisos de administración en condición de vencida, la Gerencia del Fideicomiso realiza un análisis de vencimientos sobre esta cartera y constituye la provisión. Se excluyen de la constitución de la provisión los fideicomisos destinados a la ejecución de viviendas de interés social. Las inversiones en títulos valores se registran al costo de adquisición ajustado por la amortización de las primas o descuentos, durante el plazo de vigencia del título, de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.
- p. Garantías recibidas** – Representan los activos de terceros que han sido entregados en garantía de operaciones, ya sea que éstos se encuentren en poder del Banco o de terceros, y son valorados de la siguiente manera: a) los títulos valores se registran de acuerdo con la política con que el Banco registra sus inversiones, b) las garantías hipotecarias y prendarias se registran al menor valor que se determine mediante avalúo entre valores de mercado y realización, c) las fianzas se registran al valor del monto original de los créditos otorgados, y d) las cartas de crédito (Stand by) se registran al valor indicado en el documento emitido por la institución financiera.
- q. Cuentas contingentes deudoras** – Representan los derechos eventuales que tendría el Banco frente a sus clientes, en el caso de tener que asumir las obligaciones que estos han contraído por cuyo cumplimiento el Banco se ha responsabilizado. El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos al establecer mecanismos de aprobación de créditos, requisitos colaterales y otros procedimientos de supervisión y control.
- r. Gestión de riesgo** – El Banco está expuesto principalmente a riesgos financieros y riesgos operacionales. Los riesgos financieros se dividen en riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez. Los objetivos, las políticas y los procesos de la gerencia del Banco para la gestión de los riesgos financieros se indican a continuación:
- **Riesgo de crédito:** El Banco asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte no sea capaz de pagar las deudas contraídas a la fecha de vencimiento. La exposición al riesgo de crédito es analizada por el Banco mediante el análisis crediticio de la capacidad de pago de los prestatarios y se monitorea regularmente a través del seguimiento a su desempeño. El Banco estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o grupo de prestatarios.
 - **Riesgo de mercado y liquidez:** El riesgo de mercado y liquidez surge ante la posibilidad de que ocurran pérdidas en el valor de las posiciones mantenidas (activas y pasivas) como consecuencia de las variaciones de los factores de riesgos (tipo de interés, tipo de cambio, tasa de inflación) y volatilidad de cada uno de ellos, así como, del riesgo de liquidez de los distintos productos en las operaciones que realiza el Banco. El riesgo de mercado está constituido fundamentalmente por tres tipos de riesgos: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio:
 - **Riesgo cambiario:** Es el riesgo asociado a que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de divisas. Las operaciones del Banco son esencialmente en bolívares. Si el Banco identifica una oportunidad de mercado a corto y mediano plazo, las inversiones podrían ser colocadas en instrumentos en divisas, atendiendo los límites regulatorios establecidos. El grado de este riesgo que asume el Banco es determinado por la posición neta y la volatilidad predominante de los tipos de cambio (cuanto mayor sea la posición o cuanto mayor sea la volatilidad del tipo de cambio, mayor será el riesgo). La cuantificación de la exposición al riesgo cambiario se medirá como la posición abierta neta (no calzada) en cada moneda.
 - **Riesgo de tasa de interés:** Se materializa por los descalces temporales existentes entre los activos y pasivos del balance. Este descalce, ante cambios adversos en las tasas de interés, genera un impacto potencial sobre el margen financiero de la Institución. El Banco establece una exposición máxima a asumir ante el cambio en la tasa de interés. Este límite se fija como la pérdida máxima que el Banco está dispuesto a asumir ante una variación importante y se presenta regularmente ante el Comité de Riesgo.

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

- **Riesgo de precio:** se define como el riesgo actual y potencial sobre los ingresos o el capital producto de los cambios en el valor de los portafolios de instrumentos financieros. El Banco valora diariamente los instrumentos financieros que conforman la cartera de inversiones, evalúa la concentración de sus posiciones sujetas a estos riesgos y cuantifica la posible pérdida a través del Valor en Riesgo.

- **Riesgo operacional:** El Banco lo define como el posible impacto financiero en la Organización, producto de debilidades, insuficiencias o fallas de los procesos, personas y sistemas internos, o por acontecimientos externos. Siguiendo un modelo de gestión y control de riesgo basado en las tres líneas de defensa, ha conformado un componente fundamental para vigilar que los niveles de riesgo se mantengan dentro de los umbrales establecidos y así poder controlar las exposiciones a pérdidas operativas.

- s. Flujos de efectivo** – Para fines de los estados de flujos de efectivo, el Banco considera sus disponibilidades como efectivo y equivalentes de efectivo, incluyendo el encaje legal mantenido en el Banco Central de Venezuela y las cuentas bancarias establecidas en el Convenio Cambiario N° 20 mantenidas en bancos y corresponsales del exterior; así como, las cuentas relacionadas con el Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad.

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

3. DISPONIBILIDADES

Encaje legal

El Banco Central de Venezuela emitió la Resolución N° 20-03-01 de fecha 26 de marzo de 2020, publicada en Gaceta Oficial N° 41.850 de fecha 30 de marzo de 2020 donde se estableció que las instituciones bancarias deberán mantener un encaje mínimo igual al 93% del monto total de las Obligaciones Netas en moneda nacional y un 31% del monto total de las Obligaciones Netas en moneda extranjera.

Posteriormente, el Banco Central de Venezuela emitió la Resolución N° 21-01-01 de fecha 7 de enero de 2021, publicada en Gaceta Oficial N° 42.050 de fecha 19 de enero de 2021 donde estableció que las instituciones bancarias deberán mantener un encaje mínimo igual al 85% del monto total de las Obligaciones Netas en moneda nacional y un 31% del monto total de las Obligaciones Netas en moneda extranjera. A partir de la entrada en vigencia de la resolución las instituciones bancarias, que presenten un déficit de encaje, deberán pagar al Banco Central de Venezuela un costo financiero calculado diariamente por este instituto que no será inferior a 138% anual.

En este sentido, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de la cuenta "Banco Central de Venezuela" incluye Bs. 146.626.829.246.238 y Bs. 64.383.328.089.418, respectivamente, correspondiente al saldo del encaje legal en moneda nacional.

Por otra parte, durante el primer semestre del 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco registró Bs. 36.155.077.802.011 y Bs. 430.631.799.351, respectivamente, en la cuenta "Gastos operativos varios", por concepto de costo financiero sobre los saldos deficitarios en las operaciones del encaje legal de acuerdo con la normativa vigente (Nota 18).

Operaciones cambiarias

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

En este sentido, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene Bs. 5.873.031.158.403 (US\$ 1.828.154) y Bs. 2.107.628.967.076 (US\$ 1.908.340), respectivamente, en la cuenta "Bancos y corresponsales del exterior", correspondientes a los depósitos en moneda extranjera de clientes (Nota 11).

Por otra parte, a través de la Resolución N° 19-05-01 de fecha 2 de mayo de 2019, emitida por el Banco Central de Venezuela y publicada en Gaceta Oficial N° 41.624 de fecha 2 de mayo de 2019, se establece que las instituciones bancarias habilitadas para actuar como operadores cambiarios, podrán pactar operaciones a través de sus mesas de cambio, entre clientes de la institución, o en operaciones interbancarias, tanto con personas naturales como jurídicas del sector privado mantenidas en el sistema financiero nacional o internacional.

El Banco Central de Venezuela emitió la Resolución N° 19-09-03 de fecha 5 de septiembre de 2019, publicada en Gaceta Oficial N° 41.742 de fecha 21

de octubre de 2019, en la cual estableció que este organismo puede realizar de manera automática, operaciones de venta de moneda extranjera con los bancos universales y microfinancieros mediante el débito de la cuenta única que mantengan las instituciones bancarias en el Banco Central de Venezuela por la cantidad en bolívares equivalente a la operación cambiaria ejecutada. Asimismo, la posición total en moneda extranjera que sea vendida a las instituciones bancarias, deberá ser aplicada a las operaciones de compra/venta de monedas extranjeras integradas al Sistema de Mercado Cambiario, dirigidas directamente a sus clientes del sector privado exceptuando a los que integran los sectores bancarios y al mercado de valores, al tipo de cambio que haya aplicado el Banco Central de Venezuela para la intervención cambiaria, el cual podrá ser igual o inferior al tipo de cambio dispuesto en el artículo 9 del Convenio Cambiario N° 1.

Adicionalmente, se estableció la metodología a seguir en el supuesto que las instituciones bancarias no logren aplicar la totalidad de las divisas vendidas que le fueran liquidadas por el Banco Central de Venezuela producto de la intervención cambiaria conforme con lo establecido en el artículo 2 de la referida Resolución, derogando así la Resolución N° 19-05-03 de fecha 23 de mayo de 2019. Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco registró Bs. 1.133.578.300.487 y Bs. 14.896.710.504, respectivamente, en la cuenta "Gastos operativos varios", por este concepto (Nota 18).

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene un saldo de Bs. 5.162.084.367.955 (US\$ 1.606.851) y Bs. 2.721.537.848.189 (US\$ 2.464.200), respectivamente, en la cuenta "Banco Central de Venezuela", por concepto de intervención cambiaria. Asimismo, mantiene Bs. 662.341.945.640 y Bs. 80.512.851.245, respectivamente, en la cuenta "Efectivo", por concepto de operaciones de menudeo.

Por otra parte, de acuerdo con la normativa vigente y lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias, la fluctuación cambiaria generada producto de estas operaciones, se registra en la cuenta "Ganancia o pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia y venta de moneda extranjera según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad" en el rubro de "Ajustes al patrimonio". En este sentido, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene registrado Bs. 11.712.504.345.334 y Bs. 2.022.137.154.186, respectivamente, producto de las pérdidas netas originadas por la fluctuación de la tasa de cambio oficial.

Efectos de cobro inmediato

Para el cierre del primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco registró en la cuenta de "Efectos de cobro inmediato" Bs. 720.588.846.873 y Bs. 68.303.462.940, respectivamente, correspondiente a operaciones de cámara de compensación a cargo del Banco Central de Venezuela. Estas operaciones fueron regularizadas dentro de los primeros días de julio y enero de 2021, respectivamente.

Provisión para disponibilidades

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene provisiones para disponibilidades por Bs. 18.798.316.882 y Bs. 6.530.155.909, respectivamente, correspondiente a algunas piezas de efectivo denominado en moneda extranjera deteriorado. Asimismo, mantiene Bs. 265.893.640 para ambos semestres, correspondiente a partidas en conciliación con custodios de efectivo.

4. INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES

A continuación, se presenta un resumen de la cartera de inversiones mantenida por el Banco:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	12.550.925.842	17.245.576.211
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	6.217.854.888.944	1.968.244.802.119
Inversiones de disponibilidad restringida	43.464.947.749.651	17.537.540.379.241
Inversiones en otros títulos valores	<u>41.081.008</u>	<u>41.886.880</u>
	<u>49.695.394.645.445</u>	<u>19.523.072.644.451</u>

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

Estas inversiones comprenden lo siguiente:

30 de junio de 2021

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Pérdida no realizada</u>
En moneda nacional:				
Bonos y Obligaciones de la Deuda				
Pública Nacional con tasas de interés entre 13,19% y 26,19%, con vencimientos hasta julio de 2033.	17.113.399.644	17.112.526.142	12.200.114.639	(4.912.411.503)
Acciones Tipo B de SOGATUR (Nota 5).	1.087	1.087	1.087	-
En moneda extranjera:				
Bonos y obligaciones de Organismos de la Administración Descentralizada, con tasas de interés entre 5,375% y 5,5%, con vencimientos hasta abril de 2037.	<u>7.710.112.457</u>	<u>1.958.317.163</u>	<u>350.810.116</u>	<u>(1.607.507.047)</u>
	<u>24.823.513.188</u>	<u>19.070.844.392</u>	<u>12.550.925.842</u>	<u>(6.519.918.550)</u>

31 de diciembre de 2020

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Ganancia (pérdida) no realizada</u>
En moneda nacional:				
Bonos y Obligaciones de la Deuda				
Pública Nacional con tasas de interés entre 13,19% y 26,19%, con vencimientos hasta julio de 2033.	17.143.374.240	17.142.391.637	17.143.384.370	992.733
Acciones Tipo B de SOGATUR (Nota 5).	1.087	1.087	1.087	-
En moneda extranjera:				
Bonos y obligaciones de Organismos de la Administración Descentralizada, con tasas de interés entre 5,375% y 5,5%, con vencimientos hasta abril de 2037.	<u>2.650.633.409</u>	<u>673.243.216</u>	<u>102.190.754</u>	<u>(571.052.462)</u>
	<u>19.794.008.736</u>	<u>17.815.635.940</u>	<u>17.245.576.211</u>	<u>(570.059.729)</u>

El Banco, para los títulos en moneda extranjera, revela el costo de adquisición y el valor razonable de mercado utilizando el tipo de cambio oficial para la compra vigente a la fecha de cierre del período. Producto de esto, la ganancia (pérdida) no realizada es igual a la diferencia entre el valor razonable de mercado y el costo de adquisición.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no efectuó reclasificaciones de inversiones disponibles para la venta a inversiones para negociar, ni a inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la inversión en la Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo (SOGATUR) por Bs. 1.087, corresponde a acciones nominativas tipo "B" adquiridas por el Banco.

Durante el primer semestre de 2021, las ventas de títulos valores disponibles para la venta generaron ganancias por Bs. 110.980, registradas en la cuenta de "Ganancia en venta de inversiones disponibles para la venta". Asimismo, durante primer semestre de 2021, el Banco reconoció pérdidas por Bs. 1.880, en la cuenta de "Pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta" por venta de títulos valores. Durante el segundo semestre de 2020, el Banco no efectuó registros por estos conceptos (Notas 18 y 19).

Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento

Estas inversiones están conformadas por lo siguiente:

30 de junio de 2021

	<u>Valor en libros</u>	<u>Amortización del costo de adquisición</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con tasas de interés entre 15% y 20,29%, con vencimientos hasta febrero de 2030.	419.086	27.476	446.562	412.709
Certificados de Participación Desmaterializados Simón Bolívar, con tasas de interés entre 4,66% y 6,05%, con vencimientos hasta noviembre de 2024.	277.929	-	277.929	277.929
En moneda extranjera:				
Bonos y obligaciones de Organismos de la Administración Descentralizada, con tasas de interés entre 5,375% y 5,5%, con vencimientos hasta abril de 2037.	<u>6.217.854.191.929</u>	<u>(2.263.513.142.383)</u>	<u>3.954.341.049.546</u>	<u>711.875.165.088</u>
	<u>6.217.854.888.944</u>	<u>(2.263.513.114.907)</u>	<u>3.954.341.774.037</u>	<u>711.875.855.726</u>

31 de diciembre de 2020

	Valor en libros	Amortización del costo de adquisición	Costo adquisición	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional, con tasas de interés entre 9,875% y 20,29%, con vencimientos hasta febrero de 2030.	491.169	33.451	524.620	483.641
Certificados de Participación Desmaterializados Simón Bolívar, con tasas de interés entre 4,66% y 6,05%, con vencimientos hasta noviembre de 2024.	277.929	-	277.929	277.929
En moneda extranjera:				
Bonos y obligaciones de Organismos de la Administración Descentralizada, con tasas de interés entre 5,375% y 5,5%, con vencimientos hasta abril de 2037.	1.968.244.033.021	(608.794.536.817)	1.359.449.496.204	208.102.123.521
	1.968.244.802.119	(608.794.503.366)	1.359.450.298.753	208.102.885.091

El Banco, para los títulos en moneda extranjera, revela el costo de adquisición y la amortización de la prima o descuento utilizando el tipo de cambio oficial para la compra vigente a la fecha de cierre del período. Producto de esto, la amortización del costo de adquisición es igual a la diferencia entre el valor en libros y el costo de adquisición.

Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco registró en la cuenta de "Otros gastos operativos" Bs. 1.957 y Bs. 2.430, respectivamente, por concepto de amortización de primas por inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento (Nota 18).

Asimismo, durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco registró Bs. 378.188.301.547 y Bs. 94.348.750.229, respectivamente, en la cuenta de "Otros ingresos operativos", por concepto de amortización de descuentos en inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento (Nota 19).

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento, mantienen pérdidas no realizadas por Bs. 17, para ambos semestres, correspondientes a inversiones en títulos valores disponibles para la venta reclasificadas en semestres anteriores.

Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor nominal	Valor razonable de mercado	Valor nominal	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:				
Fideicomiso del Fondo Social para Contingencias (Fideicomiso en el Banco Exterior, C.A., Banco Universal).	2.484	2.484	1.926	1.926
En moneda extranjera:				
Depósito a la vista restringido en JP Morgan Chase Bank por US\$ 7.416.279 y US\$ 8.416.279, respectivamente, y vencimiento en julio y enero de 2021, respectivamente.	23.825.142.862.798	23.825.142.862.798	9.295.195.636.388	9.295.195.636.388
Depósitos a plazo restringido en PNC Financial Services Group, Inc por US\$ 6.761.365 y US\$ 5.763.469, respectivamente, con tasas de interés de 0,1% y 0,0307%, respectivamente, y vencimientos en septiembre y enero de 2021, respectivamente.	18.515.413.484.308	18.515.413.484.308	7.469.243.329.998	7.469.243.329.998
Depósito a la vista restringido en American Express por US\$ 350.000 y US\$ 700.000, respectivamente.	1.124.391.400.061	1.124.391.400.061	773.101.410.929	773.101.410.929
	43.464.947.749.651	43.464.947.749.651	17.537.540.379.241	17.537.540.379.241

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene un fideicomiso en el Banco Exterior, C.A., Banco Universal por Bs. 2.484 y Bs. 1.926, respectivamente, que corresponde a la constitución de un Fondo Social para Contingencias, de acuerdo con lo establecido en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario. Asimismo, se mantienen estos importes en la cuenta de "Reservas por otras disposiciones", en el rubro de "Patrimonio", con débito a la cuenta de "Superávit por aplicar", de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 305.11 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario con fecha 28 de noviembre de 2011 (Nota 21).

El Banco mantiene contratos de licencia sobre el uso de la marca Visa International Service Association y Mastercard International Incorporated para el uso no exclusivo y con carácter intransferible, de las tarjetas de crédito Visa y Mastercard. Estos

contratos establecen la obligación de mantener depósitos a la vista o a plazo en instituciones financieras del exterior, como garantía de estas operaciones colaterales. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene en JP Morgan Chase Bank y PNC Financial Services Group, Inc Bs. 42.340.556.347.106 (US\$ 13.179.748) y Bs. 16.764.438.966.386 (US\$ 15.179.260), respectivamente, por este concepto.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la inversión de disponibilidad restringida mantenida con American Express por Bs. 1.124.391.400.061 (US\$ 350.000) y Bs. 773.101.410.929 (US\$ 700.000), respectivamente, corresponde a un depósito a la vista dado en garantía para el uso no exclusivo y con carácter intransferible, de las tarjetas de crédito AMEX.

Inversiones en otros títulos valores

Las inversiones en otros títulos valores incluyen lo siguiente:

30 de junio de 2021

	Valor nominal	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado	Ganancia no realizada
En moneda nacional:				
Títulos valores Banes, con tasa de interés del 10%, con vencimiento hasta agosto de 2024.	37.053.979	37.053.979	40.832.263	(3.778.283)
Valores Bolivarianos para la vivienda, con tasas de interés entre 4,66% y 6,48%, con vencimientos hasta febrero de 2028.	248.745	248.745	248.745	-
	37.302.724	37.302.724	41.081.008	(3.778.283)

31 de diciembre de 2020

	Valor nominal	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado	Ganancia no realizada
En moneda nacional:				
Títulos valores Banes, con tasa de interés del 10%, con vencimiento hasta agosto de 2024.	37.053.979	37.053.979	41.603.777	4.549.798
Valores Bolivarianos para la vivienda, con tasas de interés entre 4,66% y 6,48%, con vencimientos hasta febrero de 2028.	283.103	283.103	283.103	-
	37.337.082	37.337.082	41.886.880	4.549.798

Con fecha 27 de noviembre de 2017, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-25189, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario notificó la modificación del Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias, en lo relativo a la incorporación de las cuentas relacionadas con el registro de los títulos denominados Valores Financieros Banes 2022, incluyendo en el patrimonio la cuenta de "Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en otros títulos valores negociables".

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las inversiones en otros títulos valores presentan una ganancia no realizada por Bs. 3.778.283 y Bs. 4.549.798, respectivamente, por concepto de valoración de los títulos denominados Valores Financieros BANDES 2022(Nota 21).

Los vencimientos de las inversiones en títulos valores disponibles para la venta e inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento, se presentan como siguen:

	Inversiones en títulos valores disponibles para la venta Valor razonable de mercado	Inversiones en títulos valores mantenida hasta su vencimiento Costo amortizado
30 de junio de 2021		
Menos de seis meses	-	-
De seis meses a un año	22.284	55.648
De un año a cinco años	11.694.033.820	368.567
De cinco años a diez años	738.561.759	3.126.363.882.172
Más de diez años	118.307.979	3.091.490.582.557
	12.550.925.842	6.217.854.888.944
31 de diciembre de 2020		
Menos de seis meses	5.717	38.887
De seis meses a un año	-	-
De un año a cinco años	16.573.606.396	413.067
De cinco años a diez años	637.131.345	968.449.690.453
Más de diez años	34.832.753	999.794.659.712
	17.245.576.211	1.968.244.802.119

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las instituciones financieras que mantienen la custodia de los títulos valores, así como aquellas donde se mantienen colocaciones, depósitos a la vista y a plazo, que conforman el portafolio de inversiones del Banco, se resumen a continuación:

- Banco Central de Venezuela.
- Caja Venezolana de Valores.
- JP Morgan Chase Bank (Depósito a la vista restringido requerido por la franquicia).
- PNC Financial Services Group, Inc. (Depósito a plazo restringido requerido por la franquicia).
- American Express (Depósito a la vista restringido requerido por la franquicia).
- Banco Exterior, C.A., Banco Universal (Fideicomiso del Fondo Social para Contingencias).
- Banesco Banco Universal, C.A.

5. CARTERA DE CRÉDITOS

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

30 de junio de 2021

Tipo de actividad económica:	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Litigio	Total
Servicios comunales, sociales y personales	816.158.132.763	-	7.043.687	-	816.165.176.450
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	21.354.206.216.777	-	600.031	-	21.354.206.816.808
Agrícola, pesquera y forestal	85.474.797.129.870	-	2.162	-	85.474.797.132.032
Industria manufacturera	14.624.861.992.588	-	444	-	14.624.861.993.032
Construcción	3.037.462.616.378	-	-	-	3.037.462.616.378
Establecimientos financieros, bienes inmuebles, servicios técnicos y profesionales	1.888.182.590.825	-	-	-	1.888.182.590.825
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.496.669.293.838	-	-	-	1.496.669.293.838
Explotación de minas e hidrocarburos	15.274.287.477	-	-	-	15.274.287.477
Electricidad, Gas y Agua	1.569.951.194	-	-	-	1.569.951.194
Provisión para cartera de créditos	(2.966.090.483)	-	(722.626)	-	(2.966.813.109)
Otras cuentas de provisión	(2.884.798.173.324)	-	-	-	(2.884.798.173.324)
	<u>125.821.417.947.903</u>	<u>-</u>	<u>6.923.698</u>	<u>-</u>	<u>125.821.424.871.601</u>
Por tipo de garantía:					
Sin garantías	3.667.482.062.365	-	-	-	3.667.482.062.365
Fianza	113.768.446.694.668	-	-	-	113.768.446.694.668
Aval	-	-	-	-	-
Otro tipo de garantía	5.490.297.848.049	-	-	-	5.490.297.848.049
Hipotecaria:					
Inmobiliaria	874.983.288.437	-	7.646.294	-	874.990.934.731
Mobiliaria	-	-	-	-	-
Prendaria	4.907.972.318.191	-	30	-	4.907.972.318.221
	<u>128.709.182.211.710</u>	<u>-</u>	<u>7.646.324</u>	<u>-</u>	<u>128.709.189.858.034</u>
Por vencimiento:					
Hasta 30 días	5.572.047.184.093	-	600.512	-	5.572.047.784.605
31 a 60 días	2.633.969.083.956	-	21.283	-	2.633.969.105.239
61 a 90 días	9.918.261.972.205	-	547	-	9.918.261.972.752
91 a 180 días	72.987.277.968.050	-	6.484	-	72.987.277.974.534
181 a 360 días	25.276.517.698.241	-	348.933	-	25.276.518.047.174
Mayores de 360 días	12.321.108.305.165	-	6.668.565	-	12.321.114.973.730
	<u>128.709.182.211.710</u>	<u>-</u>	<u>7.646.324</u>	<u>-</u>	<u>128.709.189.858.034</u>

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

Por modalidad de crédito:	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Litigio	Total
Créditos UVC	70.397.824.431.737	-	-	-	70.397.824.431.737
Variación neta de capital UVC	6.757.808.543.653	-	-	-	6.757.808.543.653
Créditos UVCC	8.711.240.030.804	-	-	-	8.711.240.030.804
Variación de capital UVCC	17.993.285.549.460	-	-	-	17.993.285.549.460
Créditos en moneda extranjera	16.528.072.726.882	-	-	-	16.528.072.726.882
Tarjetas de crédito	3.262.432.608.122	-	7.026.263	-	3.262.439.634.385
Microcréditos UVC	2.296.826.140.198	-	-	-	2.296.826.140.198
Variación neta de capital microcréditos UVC	1.112.987.750.997	-	-	-	1.112.987.750.997
Créditos hipotecarios	871.703.232.569	-	30	-	871.703.232.599
Adquisición de vehículos	268.144.559.829	-	-	-	268.144.559.829
Vehículo UVC	153.683.797.942	-	-	-	153.683.797.942
Variación neta vehículo UVC	41.108.217.652	-	-	-	41.108.217.652
Vehículo UVCC	74.754.331.852	-	-	-	74.754.331.852
Variación neta Vehículo UVCC	153.415.951.570	-	-	-	153.415.951.570
Créditos a directores y empleados	60.424.512.450	-	-	-	60.424.512.450
Créditos en cuotas	21.360.505.572	-	-	-	21.360.505.572
Créditos otorgados al sector turismo	3.280.055.411	-	-	-	3.280.055.411
Créditos otorgados a la actividad manufacturera	829.265.010	-	-	-	829.265.010
Créditos en cuenta corriente	-	-	620.031	-	620.031
	<u>128.709.182.211.710</u>	<u>-</u>	<u>7.646.324</u>	<u>-</u>	<u>128.709.189.858.034</u>

31 de diciembre de 2020

Tipo de actividad económica:	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Litigio	Total
Servicios comunales, sociales y personales	2.470.287.625.206	-	1.279.884	-	2.470.288.905.090
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	9.931.177.243.434	-	253.601	-	9.931.177.497.035
Agrícola, pesquera y forestal	41.545.081.506.242	-	-	-	41.545.081.506.242
Industria manufacturera	13.340.336.815.677	-	651	-	13.340.336.816.328
Construcción	1.251.106.408.057	-	-	-	1.251.106.408.057
Establecimientos financieros, bienes inmuebles, servicios técnicos y profesionales	466.790.408.437	-	2.027	-	466.790.410.464
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.082.550.282.714	-	1.127	-	1.082.550.283.841
Explotación de minas e hidrocarburos	1.548.661	-	-	-	1.548.661
Electricidad, Gas y Agua	199.464	-	-	-	199.464
	<u>70.087.332.037.892</u>	<u>-</u>	<u>1.537.290</u>	<u>-</u>	<u>70.087.333.575.182</u>
Provisión para cartera de créditos	(141.068.833)	(26.975.583)	(28.283.207)	-	(196.327.623)
Otras cuentas de provisión	(1.322.775.859.102)	-	-	-	(1.322.775.859.102)
	<u>68.764.415.109.957</u>	<u>(26.975.583)</u>	<u>(26.745.917)</u>	<u>-</u>	<u>68.764.361.388.457</u>
Por tipo de garantía:					
Sin garantías	5.566.084.038.416	-	1.537.290	-	5.566.085.575.706
Fianza	56.831.856.636.425	-	-	-	56.831.856.636.425
Aval	8.330.000.000	-	-	-	8.330.000.000
Otro tipo de garantía	2.386.867.539.195	-	-	-	2.386.867.539.195
Hipotecaria:					
Inmobiliaria	392.914.080.802	-	-	-	392.914.080.802
Mobiliaria	-	-	-	-	-
Prendaria	4.901.279.743.054	-	-	-	4.901.279.743.054
	<u>70.087.332.037.892</u>	<u>-</u>	<u>1.537.290</u>	<u>-</u>	<u>70.087.333.575.182</u>
Por vencimiento:					
Hasta 30 días	2.574.049.516.383	-	346.799	-	2.574.049.863.182
31 a 60 días	628.230.511.093	-	2.856	-	628.230.513.949
61 a 90 días	4.421.761.588.662	-	709	-	4.421.761.589.371
91 a 180 días	32.967.295.118.088	-	2.115	-	32.967.295.120.203
181 a 360 días	26.878.184.260.262	-	85	-	26.878.184.260.347
Mayores de 360 días	2.617.811.043.404	-	1.184.726	-	2.617.812.228.130
	<u>70.087.332.037.892</u>	<u>-</u>	<u>1.537.290</u>	<u>-</u>	<u>70.087.333.575.182</u>

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

Por modalidad de crédito:	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Litigio	Total
Créditos UVCC	36.862.966.068.327	-	-	-	36.862.966.068.327
Variación neta de capital UVCC	10.912.888.636.695	-	-	-	10.912.888.636.695
Créditos UVCP	6.625.151.258.298	-	-	-	6.625.151.258.298
Variación neta de capital UVCP	1.808.792.180.148	-	-	-	1.808.792.180.148
Vehículo UVCC	111.976.712.284	-	-	-	111.976.712.284
Variación neta vehículo UVCC	4.355.904.079	-	-	-	4.355.904.079
Microcréditos UVCC	25.651.949.523	-	-	-	25.651.949.523
Variación neta de capital microcréditos UVCC	51.802.283.266	-	-	-	51.802.283.266
Créditos en moneda extranjera	11.136.341.760.029	-	-	-	11.136.341.760.029
Tarjetas de crédito	1.969.207.720.181	-	1.184.726	-	1.969.208.904.907
Créditos hipotecarios	389.634.024.799	-	-	-	389.634.024.799
Adquisición de vehículos	107.221.881.214	-	-	-	107.221.881.214
Créditos otorgados a la actividad manufacturera	42.884.448.012	-	-	-	42.884.448.012
Créditos en cuotas	27.692.095.055	-	-	-	27.692.095.055
Créditos a directores y empleados	4.667.107.487	-	-	-	4.667.107.487
Créditos otorgados al sector turismo	3.280.055.411	-	-	-	3.280.055.411
Créditos agrícolas	2.703.750.000	-	-	-	2.703.750.000
Microcréditos	114.203.084	-	-	-	114.203.084
Créditos en cuenta corriente	-	-	352.564	-	352.564
	<u>70.087.332.037.892</u>	<u>-</u>	<u>1.537.290</u>	<u>-</u>	<u>70.087.333.575.182</u>

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al principio del semestre	1.322.972.186.725	105.050.909.300
Constitución de provisión por incobrabilidad	854.581.968.216	941.085.598.622
Aplicación de la variación de créditos UVC según Resolución N° 070.19 (Nota 21)	246.238.207.268	203.353.620.948
Incremento de provisión por fluctuación cambiaria	460.788.219.498	73.526.201.771
Reclasificación desde la provisión para créditos contingentes	3.422.447.329	-
Reclasificaciones a la provisión para rendimientos por cobrar y otros (Nota 6)	(215.949.841)	(2.785.667)
Castigos aplicados	(22.092.762)	(41.358.249)
Saldo al final del semestre	<u>2.887.764.986.433</u>	<u>1.322.972.186.725</u>

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene una provisión genérica para la cartera de créditos de Bs. 1.321.190.037.494 y Bs. 696.851.167.245, respectivamente, equivalentes a 1% sobre el saldo de capital de la cartera de créditos, excepto por el saldo de la cartera de microcréditos, para la cual el Banco mantiene una provisión genérica de 2%. Adicionalmente, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco con base en sus propias estimaciones de riesgo, mantiene provisiones genéricas voluntarias por Bs. 598.289.211.896 y Bs. 100.269.690.034, respectivamente, por eventuales pérdidas que se puedan presentar en la cartera de crédito de acuerdo con su comportamiento.

Asimismo, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene una provisión anticíclica por Bs. 965.318.923.933 y Bs. 525.655.001.820, respectivamente, equivalente a 0,75% de la cartera de créditos bruta, de acuerdo con lo establecido en Resolución N° 146.13 de fecha 10 de septiembre de 2013, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la inmovilización de la cartera de créditos alcanzó un monto de Bs. 7.646.324 y Bs. 1.537.290, respectivamente, representada por los créditos vencidos y en litigio, según lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Asimismo, el total de la cartera inmovilizada representa aproximadamente 0,000000% y 0,000002% de la cartera de créditos bruta, y el 0,000005% y 0,000004% del total del patrimonio del Banco, respectivamente.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el margen de cobertura del total de la provisión de la cartera de créditos, en relación con la cartera inmovilizada es de 37.766.709,68% y 86.058.725,86 % respectivamente, cumpliendo con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Las cuentas de orden al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluyen Bs. 40.677.222 y Bs. 4.474, respectivamente, correspondientes a intereses no reconocidos como ingresos sobre la cartera de créditos vencida y en litigio (Nota 20).

Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco registró Bs. 297.111.161 y Bs. 17.024.066, respectivamente, como ingresos por recuperaciones de activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2020, el monto de ingresos financieros diferidos por concepto de cartera de créditos, es de Bs. 257.725.313. Al 30 de junio de 2021, el Banco no mantiene registros por este concepto (Nota 15).

Durante el segundo semestre de 2020, el Banco otorgó con recursos propios créditos en moneda extranjera por US\$ 10.333.333, con tasas de interés anual entre 3% y 5,5%. Posteriormente, con fecha 17 de marzo de 2021, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-01677 emitió sus consideraciones sobre estos créditos. El Banco, a través de las comunicaciones de fechas 18 y 24 de marzo, y 5 de abril de 2021, remitió a la Superintendencia la respuesta y argumentos con relación a las instrucciones establecidas en el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-01677 (Nota 30).

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene Bs. 16.528.072.726.882 (US\$ 5.144.850) y Bs. 11.136.341.760.029 (US\$ 10.083.333), respectivamente, correspondientes a créditos en moneda extranjera. Asimismo, durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco registró ingresos por intereses de créditos en moneda extranjera por Bs. 423.082.830.902 y Bs. 44.319.392.076, respectivamente, en la cuenta "Ingresos por cartera de créditos".

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene microcréditos por Bs. 3.409.813.891.195 y Bs. 77.568.435.873, respectivamente, que representan el 4,87% y 1,51%, respectivamente, de la cartera de créditos bruta del semestre terminado el 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, respectivamente.

En Gaceta Oficial N° 41.965 de fecha 15 de septiembre de 2020, fue publicada la Resolución N° 041.20, donde la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario establece las medidas de carácter temporal para la evaluación de la cartera de créditos, la constitución de provisiones por categoría de riesgos, la ejecución de las garantías y condiciones especiales para los créditos otorgados antes de la vigencia del Decreto N° 4.168 de fecha 23 de marzo de 2020. Posteriormente, mediante la Resolución N° 002.21 de fecha 20 de enero de 2021, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario extendió hasta el cierre del primer semestre de 2021 la vigencia de las medidas de carácter temporal adoptadas por la Resolución N° 041.20, destacando las siguientes:

- Los deudores podrán requerir ante la respectiva institución bancaria la reestructuración de su deuda.
- Aquellos créditos cuyos plazos de pago originalmente establecidos no hayan sido honrados producto de la pandemia COVID-19, no serán sujetos a cambios de clasificación de riesgo, aunque presenten características que requieran su inclusión en otras categorías de riesgo. En este sentido, los créditos otorgados antes del 13 de marzo de 2020 mantendrán la clasificación de riesgo reflejada al 31 de marzo de 2020, y aquellos créditos concedidos durante

el Estado de Alarma se mantendrán en la categoría de riesgo "A". Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene saldos de capital por Bs. 4.596.949 y Bs. 47.541.404, respectivamente, por créditos con estas características. Asimismo, mantiene saldos de intereses por cobrar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por Bs. 255.448 y Bs. 858.337, respectivamente.

- Aquellos créditos cuyos plazos de pago originalmente establecidos no hayan sido honrados producto de la pandemia COVID-19, ni reestructurados durante el Estado de Alarma, no serán sometidos a reclasificaciones contables. En este sentido, los créditos otorgados antes del 13 de marzo de 2020 mantendrán el estatus contable reflejado al 31 de marzo de 2020, y aquellos créditos concedidos durante el Estado de Alarma se mantendrán como vigentes. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene saldos de capital e intereses por Bs. 266.453.586 y Bs. 45.574.211, respectivamente, por créditos con estas características. Al 30 de junio de 2021, no mantiene créditos con estas características.
- Los importes excedentarios de las provisiones constituidas por dichos créditos, se mantendrán en las cuentas originales de registro, por lo que no podrán ser revertidas ni liberadas, y establece la suspensión temporal de ejecución de garantías que correspondan a los vencimientos de los créditos por impagos durante el lapso específico de vigencia del Estado de Alarma que ha sido decretado. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantenía provisiones de capital e intereses por Bs. 55.300.216 y Bs. 5.913.883, respectivamente, por provisiones previamente constituidas. Al 30 de junio de 2021, el Banco no mantiene provisiones de capital e intereses asociadas con estos créditos.

Tasas de interés

Al 30 de junio de 2021, la tasa de interés máxima fijada por el Banco Central de Venezuela para operaciones activas, no podrá superar el 90% de la tasa vigente para las operaciones activas relacionadas con tarjetas de crédito, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 21-01-02 publicada en Gaceta Oficial N° 42.050 de fecha 19 de enero de 2021. En este sentido, al cierre del primer semestre de 2021, la mencionada tasa se ubicó en 54%.

Al 31 de diciembre de 2020, la tasa de interés máxima fijada por el Banco Central de Venezuela para operaciones activas, es de 36%, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 20-02-01 publicada en Gaceta Oficial N° 41.834 de fecha 6 de marzo de 2020.

Tarjetas de crédito

De acuerdo con la Resolución N° 21-01-02 emitida por el Banco Central de Venezuela, publicada en Gaceta Oficial N° 42.050 de fecha 19 de enero de 2021, los préstamos otorgados a través de tarjetas de crédito y cuya línea de financiamiento sea igual o superior a veinte mil cuatrocientas (20.400) Unidades de Valor de Crédito (UVC), tendrán una tasa de interés anual que no podrá ser inferior al diez por ciento (10%). Esta tasa será aplicable a otras modalidades de crédito al consumo, cuyo monto sea igual o superior al límite establecido para las tarjetas de crédito. Esta medida excluye las operaciones activas relacionadas con tarjetas de crédito, préstamos comerciales en cuotas a ser otorgados a personas naturales por concepto de créditos nómina y otros créditos al consumo, cuyos límites o montos sean inferiores a veinte mil cuatrocientas (20.400) Unidades de Valor de Crédito (UVC).

En Gaceta Oficial N° 42.126 de fecha 13 de mayo de 2021, el Banco Central de Venezuela mediante Aviso Oficial, dio a conocer las tasas de interés activa máxima y mínima anual para operaciones con tarjeta de crédito en 60% y 17%, respectivamente. Adicionalmente, señala que las instituciones del sector bancario podrán cobrar como máximo una tasa de 3% anual sobre las obligaciones morosas de sus clientes.

En Gaceta Oficial N° 42.026 de fecha 10 de diciembre de 2020, el Banco Central de Venezuela mediante Aviso Oficial, dio a conocer las tasas de interés activa máxima y mínima anual para operaciones con tarjeta de crédito en 40% y 17%, respectivamente. Adicionalmente, señala que las instituciones del sector bancario podrán cobrar como máximo una tasa de 3% anual sobre las obligaciones morosas de sus clientes.

Créditos cuota balón, indexados, expropiados, ocupados e intervenidos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene créditos cuota balón.

El Ejecutivo Nacional a través de medidas administrativas, ha ordenado la expropiación, nacionalización, intervención o medidas de ocupación temporal, por causas de utilidad pública e interés social, de varias compañías ubicadas a nivel nacional, algunas de las cuales mantienen operaciones crediticias con el Banco. Al 30 de junio de 2021, el Banco no mantiene saldos vigentes por este concepto. Asimismo, durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco no constituyó provisiones por este concepto.

Con fecha 15 de diciembre de 2011, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Gaceta Oficial N° 39.821 de la misma fecha, publicó

la Resolución N° 310-11, del 1° de diciembre de 2011, en la cual establece las medidas de carácter temporal para el diferimiento de gastos originados por la culminación de obras de proyectos inmobiliarios por parte de las instituciones bancarias, que fueron expropiados, ocupados e intervenidos por parte del Estado Venezolano. Estos saldos, serán contabilizados en la cuenta de "Otros gastos diferidos" y amortizados en un plazo no menor de diez (10) años ni mayor de quince (15) años, previa aprobación del Ente Regulador. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene créditos por este concepto.

Créditos a beneficiarios enmarcados en los programas y misiones sociales

Con fecha 12 de marzo de 2018, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario publicó la Resolución N° 017.18, en la cual estableció las normas relativas al otorgamiento de créditos a beneficiarios enmarcados en los programas y misiones impulsadas por el Ejecutivo Nacional. El Banco mantiene esta modalidad de financiamiento en su oferta crediticia que atiende a los beneficiarios referidos en la citada norma, la cual denominó "Crédito a la Actividad Productiva". Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco no recibió solicitudes de este tipo de financiamientos, y, en consecuencia, no mantiene créditos en su cartera por esta modalidad.

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

De acuerdo con la Resolución N° 21-01-02 emitida por el Banco Central de Venezuela, publicada en la Gaceta Oficial N° 42.050 de fecha 19 de enero de 2021, se estableció que todos los créditos se expresarán en Unidades de Valor de Crédito (UVC), que resulta de dividir el monto en bolívares a ser liquidado del crédito otorgado entre el Índice de Inversión vigente para la fecha, que será determinado por el Banco Central de Venezuela tomando en cuenta la variación del tipo de cambio de referencia del mercado. Para estos créditos, las instituciones bancarias deberán cobrar una tasa de interés anual que no podrá exceder del 10% anual ni ser inferior al 4% anual. Esta medida excluye las operaciones activas dirigidos a empleados y directivos de las entidades bancarias. Esta resolución deroga la Resolución N° 20-02-01 de fecha 20 de febrero de 2020.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene Bs. 80.760.238.882.117 y Bs. 47.969.641.554.174, respectivamente, por concepto de créditos objeto de las medidas establecidas por el Banco Central de Venezuela en la Resolución N° 21-01-02 y Resolución N° 20-02-01, respectivamente. Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco registró ingresos por intereses por Bs. 1.692.486.148.845 y Bs. 331.556.681.210, respectivamente, en la cuenta "Ingresos por cartera de créditos".

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Índice de Inversión asciende a 15.664,57 y 5.324,35, respectivamente.

Cartera Única Productiva Nacional

De acuerdo con lo establecido en el Decreto Constituyente, publicado en Gaceta Oficial N° 6.507 de fecha 29 de enero de 2020, es creada la Cartera Única Productiva Nacional, la cual estará especialmente conformada para el financiamiento de los sectores agroalimentarios, manufacturero, turístico, salud e hipotecario. Mediante la Disposición Derogatoria Única incluida en este Decreto, a partir de su entrada en vigencia son derogadas las disposiciones normativas que regulan las carteras dirigidas, excepto la de microcrédito.

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

Con fecha 19 de enero de 2021, el Banco Central de Venezuela publicó en Gaceta Oficial N° 42.050 la Resolución N° 21-01-02, donde estableció que los créditos de la Cartera Productiva Única Nacional se expresarán únicamente en Unidades de Valor de Crédito (UVC), que resulta de dividir el monto en bolívares a ser liquidado del crédito otorgado entre el Índice de Inversión vigente para la fecha, que será determinado por el Banco Central de Venezuela tomando en cuenta la variación del tipo de cambio de referencia del mercado y que es publicado por éste. Para estos créditos, las instituciones bancarias deberán cobrar una tasa de interés anual que no podrá exceder del 2%.

Por otra parte, para los créditos que consideren la modalidad de un pago único al vencimiento, se contemplará un cargo especial del veinte por ciento (20%) al momento de la liquidación del préstamo, el cual será expresado igualmente en Unidad de Valor de Crédito (UVC), y se deducirá del saldo deudor del préstamo al momento de la cancelación del mismo.

El 8 de abril de 2020, el Comité Rector de la Cartera Productiva Única Nacional publicó la Resolución N° 2020-001, estableciendo que las nuevas liquidaciones de créditos que conformarán la Cartera Productiva Única, deberán ser dirigidos exclusivamente al sector agroalimentario, específicamente a los rubros maíz y arroz. Asimismo, establece los parámetros para el cálculo de la Cartera Productiva Única de cada mes, el cual será un porcentaje máximo obligatorio de 25% de la

cartera de créditos bruta de conformidad con los cierres contables de la banca, que deberá excluir el incremento por actualización de capital, producto de la aplicación de las Unidades de Valor de Crédito (UVC). Las entidades bancarias podrán exceder el porcentaje máximo obligatorio establecido, en articulación con el Comité Rector y la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, durante la vigencia de la referida Resolución, siempre y cuando las nuevas liquidaciones de crédito estén dirigidas exclusivamente al Sector Agroalimentario.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantenía Bs. 8.433.943.438.446, por concepto de créditos productivos medidos en UVC, representando el 12% de la cartera de créditos bruta. Al 30 de junio de 2021, el Banco no mantiene saldos por este concepto.

Durante el segundo semestre de 2020, el Banco registró ingresos por Bs. 462.498.404.914, en la cuenta "Ingresos por cartera de créditos", correspondientes al cargo especial establecido en la normativa vigente. Durante el primer semestre de 2021, el Banco no registró ingresos por este concepto.

6. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR

Los intereses y comisiones por cobrar comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores:		
Disponibles para la venta	516.051.281	528.711.483
Mantenidas hasta su vencimiento	17.496	19.882
Otros títulos valores	<u>1.075.357</u>	<u>1.086.010</u>
	<u>517.144.134</u>	<u>529.817.375</u>
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos:		
Créditos vigentes	661.327.067.720	189.180.222.890
Créditos vencidos	4.567.091	917.380
Créditos a microempresas	<u>5.642.829.842</u>	<u>730.136</u>
	<u>666.974.464.653</u>	<u>189.181.870.406</u>
Comisiones por cobrar	<u>54.086.499.898</u>	<u>6.216.231.539</u>
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	<u>(221.187.071)</u>	<u>(9.659.584)</u>
	<u>721.356.921.614</u>	<u>195.918.259.736</u>

Con fecha 22 de mayo de 2020, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-02735, autorizó al Banco a registrar en la subcuenta "Otras cuentas de registro" el devengo de los rendimientos por cobrar relacionados con los títulos valores emitidos por Petróleos de Venezuela, S.A. a partir del cupón que venció el 12 de abril de 2020, y registrar el ingreso una vez sea recibido el pago de los cupones. En este sentido, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene registrado en cuentas de orden Bs. 1.033.037.779.227 y Bs. 209.194.758.790 por rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores, respectivamente (Nota 20).

A continuación, se indica el movimiento del saldo de la provisión para rendimientos por cobrar y otros:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Saldo al principio del semestre	9.659.584	14.726.125
Castigos aplicados a rendimientos de cartera de créditos	(4.422.354)	(7.852.208)
Reclasificación desde la provisión de cartera de créditos (Nota 5)	<u>215.949.841</u>	<u>2.785.667</u>
Saldo al final del semestre	<u>221.187.071</u>	<u>9.659.584</u>

7. INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES

Estas inversiones comprenden lo siguiente:

30 de junio de 2021

Entidad emisora	Porcentaje accionario y de voto	N° de acciones nominativas poseídas	Valor según libros	Ganancia por participación patrimonial, neta
Proyectos Conexus, C.A.	(a) 33,33	1.500	<u>954.779.645.277</u>	<u>752.422.490.452</u>

31 de diciembre de 2020

Entidad emisora	Porcentaje accionario y de voto	N° de acciones nominativas poseídas	Valor según libros	Ganancia por participación patrimonial, neta
Proyectos Conexus, C.A.	(b) 33,33	1.500	<u>202.357.154.825</u>	<u>164.711.565.760</u>

(a) Información tomada de los estados financieros no auditados al 31 de mayo de 2021.

(b) Información tomada de los estados financieros no auditados al 30 de noviembre de 2020.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco reconoció por participación patrimonial de empresas filiales y afiliadas Bs. 752.422.490.452, y Bs. 164.711.565.760 respectivamente, en la cuenta de "Otros ingresos operativos". El Banco registró una participación patrimonial neta sobre las inversiones que mantiene con sus empresas filiales y afiliadas por Bs. 376.211.245.226 y Bs. 82.355.782.880, respectivamente, en la cuenta de "Superávit restringido" (Notas 19 y 21).

A continuación, se presenta un resumen de los balances generales y estados de resultados de la empresa afiliada:

Proyectos Conexus, C.A. (Estados financieros expresados en bolívares nominales):

	<u>31 de mayo de 2021</u>	<u>30 de noviembre de 2020</u>
BALANCES GENERALES		
Activo:		
Efectivo y sus equivalentes	760.802.305.970	468.454.358.462
Cuentas por cobrar	261.407.158.216	68.579.659.036
Gastos e impuestos prepagados	449.160.237.216	47.878.165.975
Inversiones en títulos valores	80.029.086.395	38.815.307.067
Activo fijo neto	1.635.340.329.545	53.454.498.002
Otros activos	131.862.218	131.862.219
Total activo	<u>3.186.870.979.560</u>	<u>677.313.850.761</u>
Pasivo y patrimonio:		
Cuentas por pagar	63.109.875.911	10.357.032.296
Gastos acumulados por pagar	151.467.825.254	45.796.940.181
Impuestos por pagar y diferido	103.297.477.113	13.745.463.256
Otros pasivos	4.662.594.118	344.164.692
Total pasivo	<u>322.537.772.396</u>	<u>70.243.600.425</u>
Patrimonio	<u>2.864.333.207.164</u>	<u>607.070.250.336</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>3.186.870.979.560</u>	<u>677.313.850.761</u>

ESTADOS DE RESULTADOS

Ingresos	1.416.041.206.481	645.913.810.970
Costos y gastos	(392.658.861.763)	(84.735.960.363)
Utilidad neta	<u>1.023.382.344.718</u>	<u>561.177.850.607</u>

8. BIENES REALIZABLES

Los bienes realizables están conformados por lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Bienes y obras en ejecución fuera de uso	3.650.318.017	3.166.996.922
Apartado para bienes realizables	(1.128.880.645)	(301.662.075)
	<u>2.521.437.372</u>	<u>2.865.334.847</u>

Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco transfirió del rubro de "Bienes de uso" a la cuenta de "Bienes y obras en ejecución fuera de uso" Bs. 483.321.095 y Bs. 2.545.109.385, respectivamente.

El Banco registró gastos por constitución de apartado para bienes fuera de uso por Bs. 827.218.570 y Bs. 301.662.075, durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, respectivamente, contabilizados en la cuenta de "Gastos por bienes realizables".

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene bienes fuera de uso a un plazo mayor de veinticuatro (24) meses.

9. BIENES DE USO

Los bienes de uso están conformados por lo siguiente:

30 de junio de 2021

	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2020</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Capitalizaciones</u>	<u>Saldo al 30 de junio de 2021</u>
Costo:					
Terrenos	116	-	-	-	116
Edificaciones e instalaciones	39.947.288.368	-	(448.717.364)	298.803.443.451	338.302.014.455
Revaluación de edificaciones e instalaciones	16.193.555.129	-	-	-	16.193.555.129
Mobiliario, maquinarias y equipos	1.475.439.275.455	4.141.272.708.255	(663.809.347)	-	5.616.048.174.363
Equipos de transporte	5.313	-	-	-	5.313
Obras en ejecución	1.169.938.660.715	3.673.586.683.459	(52.582.336)	(298.803.443.451)	4.544.669.318.387
Otros bienes	30	-	-	-	30
	<u>2.701.518.785.126</u>	<u>7.814.859.391.714</u>	<u>(1.165.109.047)</u>	<u>-</u>	<u>10.515.213.067.793</u>
Depreciación acumulada:					
Edificaciones e instalaciones	(889.287.935)	(2.101.367.775)	17.978.605	-	(2.972.677.105)
Revaluación de edificaciones e instalaciones	(472.431.735)	(202.419.439)	-	-	(674.851.174)
Mobiliario, maquinarias y equipos	(67.264.116.650)	(272.442.561.148)	654.810.742	-	(339.051.867.056)
Equipos de transporte	(4.256)	(551)	-	-	(4.807)
	<u>(68.625.840.576)</u>	<u>(274.746.348.913)</u>	<u>672.789.347</u>	<u>-</u>	<u>(342.699.400.142)</u>
	<u>2.632.892.944.550</u>	<u>7.540.113.042.801</u>	<u>1.844.859.696.394</u>	<u>-</u>	<u>10.172.513.667.651</u>

31 de diciembre de 2020

	<u>Saldo al 30 de junio de 2020</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Capitalizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2020</u>
Costo:					
Terrenos	167	-	(51)	-	116
Edificaciones e instalaciones	17.168.409.174	-	(678.781.989)	23.457.661.183	39.947.288.368
Revaluación de edificaciones e instalaciones	16.193.555.129	-	-	-	16.193.555.129
Mobiliario, maquinarias y equipos	323.422.558.140	1.152.025.661.900	(8.944.585)	-	1.475.439.275.455
Equipos de transporte	5.313	-	-	-	5.313
Obras en ejecución	188.279.281.407	1.007.648.209.280	(1.963.735.581)	(24.025.094.391)	1.169.938.660.715
Otros bienes	30	-	-	-	30
	<u>545.063.809.360</u>	<u>2.159.673.871.180</u>	<u>(2.651.462.206)</u>	<u>(567.433.208)</u>	<u>2.701.518.785.126</u>
Depreciación acumulada:					
Edificaciones e instalaciones	(343.834.806)	(642.861.364)	97.408.235	-	(889.287.935)
Revaluación de edificaciones e instalaciones	(270.012.296)	(202.419.439)	-	-	(472.431.735)
Mobiliario, maquinarias y equipos	(21.189.716.582)	(46.076.371.716)	1.971.648	-	(67.264.116.650)
Equipos de transporte	(3.705)	(551)	-	-	(4.256)
	<u>(21.803.567.389)</u>	<u>(46.921.653.070)</u>	<u>99.379.883</u>	<u>-</u>	<u>(68.625.840.576)</u>
	<u>523.260.241.971</u>	<u>2.092.752.218.110</u>	<u>(2.552.082.323)</u>	<u>(567.433.208)</u>	<u>2.632.892.944.550</u>

Con fecha 12 de septiembre y 28 de marzo de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, emitió las Resoluciones N° 101.17 y N° 025.17, publicadas en Gacetas Oficiales N° 41.261 y N° 41.123, respectivamente, mediante las cuales estableció los parámetros que las instituciones bancarias deben considerar para la aplicación de la revaluación de los activos registrados como bienes de uso, con cargo en la cuenta del patrimonio "Ajuste por revaluación de bienes".

Posteriormente, con fecha 15 de octubre de 2019, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Oficio N° SIB-II-GGR-11499, autorizó al Banco la implementación de una revaluación de activos hasta por el monto concurrente al aporte de capital en divisas realizado por los accionistas en las Asambleas Extraordinarias de Accionistas celebradas el 31 de agosto y 27 de septiembre de 2018.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de acuerdo con la mencionada normativa, y previa autorización de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, el Banco mantiene registrado Bs. 16.193.555.129, como resultado de la revaluación de edificaciones e instalaciones realizada durante los años 2017 y 2019. Asimismo, durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco registró en el rubro de "Depreciación y desvalorización de bienes de uso" Bs. 202.419.439, para ambos semestres, por concepto de depreciación de los activos revaluados.

Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, se efectuaron capitalizaciones desde la cuenta de "Obras en ejecución" a la cuenta "Edificaciones e instalaciones" por Bs. 298.803.443.451 y Bs. 23.457.661.183, respectivamente. Asimismo, durante el segundo semestre de 2020, se efectuaron reclasificaciones desde la cuenta de "Obras en ejecución" a la cuenta "Otros activos" por Bs. 567.433.208. Al 30 de junio de 2021, no se efectuaron reclasificaciones por este concepto.

Por otra parte, durante el segundo semestre de 2020, el Banco registró gastos por Bs. 15.729.600, correspondientes a obras en ejecución que no fueron capitalizadas. Durante el primer semestre de 2021, no se registraron gastos por este concepto.

10. OTROS ACTIVOS

Los otros activos están conformados por lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Gastos diferidos, netos:		
Otros gastos diferidos	6.325.062.985.072	843.847.184.897
Licencias	3.430.615.643.216	1.818.954.821.635
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	313.041.291.280	111.688.818.797
Gastos por reconversión monetaria	239.592.497	274.055.080
	<u>10.068.959.512.065</u>	<u>2.774.764.880.409</u>
Anticipos a proveedores	104.149.684.629.311	15.457.825.538.732
Gastos pagados por anticipado	16.238.985.347.012	4.533.575.473.487
Depósitos en garantía	14.029.868.809.542	4.821.551.128.386
Otras cuentas por cobrar varias	6.417.934.373.526	371.848.932.509
Impuestos pagados por anticipado	4.111.638.856.647	872.959.830.568
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 16)	1.434.519.000.000	255.171.615.699
Partidas por aplicar	900.446.292.386	420.979.848.015
Existencias de papelería y efectos varios	249.074.395.368	95.673.971.583
Títulos valores vencidos	-	165.609.366.527
Rendimientos vencidos por cobrar por inversiones en títulos valores	-	145.949.817.331
Otros	3.259.557.594.851	489.412.522.023
	<u>160.860.668.810.708</u>	<u>30.405.322.925.269</u>
	<u>(4.052.832.448)</u>	<u>(312.892.821.946)</u>
Provisión para otros activos	<u>160.856.615.978.260</u>	<u>30.092.430.103.323</u>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cuenta "Otros gastos diferidos" por Bs. 6.325.062.985.072 y Bs. 843.847.184.897, respectivamente, corresponde a proyectos tecnológicos. Asimismo, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cuenta "Licencias" por Bs. 3.430.615.643.216 y Bs. 1.818.954.821.635, respectivamente, corresponde a gastos diferidos por la adquisición de licencias informáticas.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cuenta "Anticipos a proveedores" por Bs. 104.149.684.629.311 y Bs. 15.457.825.538.732, respectivamente, se encuentra compuesta principalmente por anticipos otorgados a proveedores para la adquisición de artículos de oficina, equipos de computación, servicios, equipamiento e insumos tecnológicos, software y licencias.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene depósitos en garantía por concepto de compra-venta de equipos de tecnología por Bs. 13.985.107.791.029 (US\$ 4.351.827) y Bs. 4.807.892.769.657 (US\$ 4.351.827), respectivamente.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cuenta "Gastos pagados por anticipado" incluye Bs. 5.842.369.592.242 y Bs. 4.118.879.924.215, respectivamente, correspondiente a gastos por mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de sistemas del Banco. Asimismo, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cuenta incluye Bs. 6.087.811.343.599 y Bs. 30.602.089.095, respectivamente, correspondientes a las pólizas de riesgos diversos que mantiene el Banco.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cuenta de "Impuestos pagados por anticipado", incluye Bs. 1.065.640.816.749 y Bs. 343.617.961.767, respectivamente, por concepto de impuesto sobre actividades económicas. Asimismo, incluye Bs. 3.045.998.039.898 y Bs. 528.757.685.965, respectivamente, por concepto de impuesto sobre la renta pagado por anticipado.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cuenta "Partidas por aplicar" por Bs. 900.446.292.386 y Bs. 420.979.848.015, respectivamente, corresponde principalmente a operaciones en tránsito por tarjetas de crédito, las cuales fueron regularizadas los primeros días del mes de julio y enero de 2021, respectivamente.

Por otra parte, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene registrado en la cuenta "Existencias de papelería y efectos varios" Bs. 249.074.395.368 y Bs. 95.673.971.583, respectivamente, correspondiente principalmente a material de conservación para el primer semestre de 2021, e inventarios de papelería, plásticos para la emisión de tarjetas de débito y crédito, y artículos de oficina para el segundo semestre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantenía en la cuenta "Rendimientos vencidos por cobrar por inversiones en títulos valores" Bs. 145.949.817.331 (US\$ 132.149), correspondientes a intereses por cobrar en moneda extranjera, los cuales se encontraban totalmente provisionados. Durante el primer semestre de 2021, el Banco efectuó el castigo de estos rendimientos vencidos y mantiene el saldo registrado en cuentas de orden.

Con fecha 12 de diciembre de 2019, el Banco solicitó a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario autorización para constituir de forma progresiva en el rubro de "Otros activos", la provisión correspondiente a los rendimientos vencidos por cobrar por inversiones en títulos valores con cargo a la cuenta 352.00 "Ganancia o Pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera", de conformidad con lo establecido en la Circular SIB-II-GGR-GNP-03578 fechado 29 de marzo de 2019.

Posteriormente, con fecha 22 de mayo de 2020, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-02735, autorizó constituir la provisión correspondiente a los rendimientos vencidos por cobrar por inversiones en títulos valores en el rubro de "Otros activos", con cargo al saldo mantenido al 30 de junio de 2019 en la cuenta 352.00 "Ganancia o Pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera". De igual manera, autorizó el registro de los devengos de los próximos cupones en la subcuenta "Otras cuentas de registro".

Adicionalmente, visto que, para ambos semestres, los rendimientos mantenidos de semestres anteriores superan el plazo de permanencia permitido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias, durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco efectuó el castigo de rendimientos vencidos por cobrar provisionados por Bs. 359.169.556.734 (US\$ 132.149) y Bs. 142.938.060.723 (US\$ 132.149), respectivamente. En este sentido, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene registrado en cuentas de orden Bs. 2.122.680.344.951 (US\$ 660.747) y Bs. 583.799.258.278 (US\$ 528.598) respectivamente, por rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores castigados (Nota 20).

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantenía en la cuenta "Títulos valores vendidos" Bs. 165.609.366.527 (US\$ 149.950), correspondientes a títulos valores con participaciones en empresas públicas no financieras del país que vencieron durante el mes de abril de 2020, los cuales se encontraban totalmente provisionados.

Asimismo, visto que el capital de las inversiones mantenidas de semestres anteriores por US\$ 149.950 superan el plazo de permanencia permitido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias, el Banco efectuó el castigo del capital vencido provisionado por Bs. 407.549.963.778. En este sentido, al 30 de junio de 2021, el Banco mantiene registrado en cuentas de orden Bs. 481.721.401.255 (US\$ 149.950) por este concepto (Nota 20).

El movimiento presentado para la provisión de otros activos, es el siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Saldo al inicio del semestre	312.892.821.946	86.560.506.220
Constitución de provisión otros activos	4.000.000.000	1.000.000.000
Constitución de provisión títulos valores vencidos	241.940.597.251	135.033.564.753
Pérdida por fluctuación cambiaria	213.219.739.404	234.995.603.997
Castigo para inversiones en títulos valores	(407.549.963.778)	-
Castigos de rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	(359.169.556.735)	(142.938.060.723)
Castigos por siniestros	(1.280.805.640)	(1.758.792.301)
Saldo al final del semestre	<u>4.052.832.448</u>	<u>312.892.821.946</u>

11. CAPTACIONES DEL PÚBLICO

Las captaciones del público comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Depósitos y certificados a la vista:		
Cuentas corrientes no remuneradas	198.897.694.228.123	66.612.561.380.641
Cuentas corrientes remuneradas	112.683.763.196.454	31.922.236.957.214
Cuentas Corrientes según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad	19.666.219.923.044	11.813.956.471.406
Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20 (Nota 3)	5.873.031.158.403	2.107.628.967.076
Depósitos y certificados a la vista	<u>2.487.071.872.299</u>	<u>243.846.926.950</u>
	<u>339.607.780.378.323</u>	<u>112.700.230.703.287</u>
Otras obligaciones a la vista:		
Obligaciones por fideicomisos (Nota 20)	19.861.227.804.192	236.515.458.191
Cheques de gerencia vendidos	316.967.959.548	213.242.646.127
Cobros anticipados a clientes de tarjetas de crédito	168.910.781	29.228.582
	<u>20.178.364.674.521</u>	<u>449.787.332.900</u>
Depósitos de ahorro	<u>20.483.847.792.731</u>	<u>6.078.470.249.508</u>
Depósitos a plazo con vencimiento:		
Hasta 30 días	-	-
De 31 a 60 días	-	-
De 61 a 90 días	22.885.738.835	9.822.769.433
De 91 a 180 días	-	-
De 181 a 360 días	-	-
Más de 360 días	-	-
	<u>22.885.738.835</u>	<u>9.822.769.433</u>
	<u>380.292.878.584.410</u>	<u>119.238.311.055.128</u>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene cuentas corrientes según Convenio Cambiario N° 20 por Bs. 5.873.031.158.403 y Bs. 2.107.628.967.076, respectivamente, equivalentes a US\$ 1.828.154,24 y US\$ 1.908.340, respectivamente (Nota 3).

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las captaciones del público incluyen Bs. 48.468.130.165.372 y Bs. 5.765.171.048.457, respectivamente, los cuales provienen de entidades oficiales, equivalentes al 12,74% y 4,83%, respectivamente, del total de las captaciones del público.

En Gaceta Oficial N° 42.050 de fecha 19 de enero de 2021, el Banco Central de Venezuela publicó la Resolución N° 21-01-02, en la cual estableció que las tasas de interés para los depósitos de ahorro no podrán ser inferiores al 32%. Asimismo, estableció que no podrán ser inferiores las tasas de interés a 36% para los depósitos a plazo.

Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, las captaciones del público generaron gastos por intereses por Bs. 3.136.339.144.275 y Bs. 529.635.644.575, respectivamente, registrados en el rubro de "Gastos financieros".

Cuentas corrientes remuneradas

Las cuentas corrientes remuneradas generaron rendimientos a una tasa de interés de 0,01%, para ambos semestres.

Depósitos de ahorro

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los depósitos de ahorro generaron rendimientos a tasas de interés de 32% y 21%, respectivamente.

Depósitos a plazo y a la vista

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los depósitos a plazo generaron rendimientos a una tasa de interés de 36% y 24%, respectivamente.

Los depósitos y certificados a la vista generaron rendimientos a una tasa de interés de 0,05%, para ambos semestres.

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH) por Bs. 9.967.980 y Bs. 631.812.518, respectivamente, corresponden a depósitos a la vista.

13. OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS

Los otros financiamientos obtenidos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año:		
Sobregiros en cuentas a la vista en instituciones financieras del país	14.287.775.103.319	8.444.444.751.446
Depósitos a la vista de instituciones financieras del país	83.270.143.877	223.610.470.138
Depósitos de ahorros de instituciones financieras del país		
	<u>14.371.045.247.198</u>	<u>8.668.055.221.586</u>

Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco registró gastos por intereses por Bs. 7.449.246.706.840 y Bs. 370.765.808.092, respectivamente, en el rubro de "Gastos financieros".

14. INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

Los intereses y comisiones por pagar comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Gastos por pagar por captaciones del público:		
Depósitos y certificados a la vista	102.557.258.790	5.974.742.071
Depósitos a plazo	16.434.131.046	205.438.831
	<u>118.991.389.836</u>	<u>6.180.180.902</u>
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos:		
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	-	5.514.044.896
	<u>118.991.389.836</u>	<u>11.694.225.798</u>

15. ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS

Las acumulaciones y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otras cuentas por pagar varias	160.516.541.408.760	47.047.212.579.032
Provisiones para impuestos	6.717.231.126.234	2.361.068.597.203
Partidas por aplicar	4.228.988.259.140	3.899.365.264.848
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 16)	4.161.393.000.000	1.187.014.579.414
Impuestos retenidos a terceros	3.368.921.115.515	1.750.059.604.773
Proveedores	2.563.576.381.150	2.034.679.688.785
Otras provisiones (Nota 25)	2.099.976.910.611	525.990.886.340
Dietas y otras cuentas por pagar directores	1.988.722.584.000	570.674.047.000
Provisiones para antigüedad	600.250.057.009	157.205.705.077
Prevención integral contra la legitimación de capitales	411.996.923.390	133.283.869.675
Impuesto por pagar	394.572.970.639	91.500.179.313
Utilidades por pagar	73.052.131.653	18.818.763
Bono vacacional por pagar	66.599.195.628	14.288.436.415
Operaciones en tránsito	27.120.532.541	12.174.277.474
Dividendos por pagar	25.753.372.605	2.871.984.205
Aportaciones patronales por pagar	13.908.755.458	2.362.350.432
Aportaciones y Retenciones laborales por pagar	7.208.330.148	1.002.537.611
Primas de seguro retenidas a prestatarios por pagar	4.457.239.131	3.514.140.675
Provisiones para intereses sobre prestaciones sociales	3.124.041.788	1.042.647.055

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Ganancias diferidas por venta de bienes	1.889.171.753	3.161.253.475
Impuestos retenidos al personal y accionistas	589.486.778	2.441.980.514
Sobrantes en caja	513.010.629	81.028.338
Otros ingresos diferidos	237.000.411	237.000.411
Provisión genérica por las garantías otorgadas	-	3.422.447.329
Ingresos diferidos por cartera de crédito (Nota 5)	-	257.725.313
Rendimientos devengados por créditos reestructurados	-	598.150
Partidas pendientes por contabilizar	-	16.182
	<u>187.276.623.004.971</u>	<u>59.804.932.243.802</u>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cuenta "Otras cuentas por pagar varias" incluyen Bs. 8.430.414.668.299 y Bs. 5.320.706.985.243, respectivamente, correspondientes a liquidaciones producto de las transacciones con tarjetas de débito procesadas por los puntos de venta del Banco en los establecimientos comerciales. Estas partidas fueron regularizadas los primeros días de julio y enero de 2021, respectivamente. Adicionalmente, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluyen obligaciones mantenidas con personas naturales y jurídicas, producto de las operaciones de intermediación y custodia de títulos valores en el mercado secundario y adeudo de intereses de los títulos valores propiedad de sus clientes por Bs. 97.336.844.694.339 (US\$ 30.298.965) y Bs. 33.756.212.842.403 (US\$ 30.564.359), respectivamente, en moneda extranjera, valoradas al tipo de cambio oficial para la compra publicado por el Banco Central de Venezuela.

Al 31 de diciembre de 2020, las partidas por aplicar incluyen Bs. 2.413.868.932.125, para la adquisición de equipos tecnológicos, renovación de licencias, pago de ticket de alimentación, adquisición y reparación de equipos de aire acondicionado, servicios de traslado de efectivo para la red de agencias a nivel nacional y compra de tarjetas. Durante el primer semestre de 2021, el Banco reclasificó a la cuenta "Otras cuentas por pagar varias" Bs. 11.606.826.019.461, por este concepto.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cuenta "Provisiones para impuestos" incluye Bs. 4.161.393.000.000 y Bs. 1.657.970.437.602, respectivamente, por concepto de provisión para impuesto sobre la renta. Asimismo, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluye Bs. 1.908.287.817.739 y Bs. 652.397.959.420, respectivamente, por concepto de impuesto sobre actividades económicas (Nota 16).

16. IMPUESTOS

Impuesto sobre la renta

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

Mediante Gaceta Oficial N° 6.210 de fecha 30 de diciembre de 2015, el Ejecutivo Nacional dictó el Decreto N° 2.163 con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma de la Ley de Impuesto Sobre la Renta, el cual establece que los contribuyentes que realicen actividades bancarias, financieras, de seguros y reaseguros quedarán excluidos del sistema de ajuste por inflación previsto en el referido Decreto.

El gasto de impuesto sobre la renta, se detalla a continuación:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto sobre la renta corriente	4.123.793.175.079	1.431.936.870.036
Impuesto diferido activo	(1.179.347.384.301)	(196.785.898.102)
Impuesto diferido pasivo	<u>2.974.378.420.587</u>	<u>1.125.281.011.847</u>
	<u>5.918.824.211.365</u>	<u>2.360.431.983.781</u>

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

Resultado bruto antes de impuesto	12.953.748.847.952
Partidas no deducibles	1.465.284.939.175
Partidas no gravables	(10.274.136.840.570)
Enriquecimiento neto gravable	<u>4.144.896.946.557</u>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene una provisión en libros para impuesto sobre la renta de Bs. 4.161.393.000.000 y Bs. 1.657.970.437.602, respectivamente, basada en los resultados proyectados al 30 de junio de 2021 y el ejercicio fiscal anual que finalizó el 31 de diciembre de 2020, respectivamente (Nota 15).

De conformidad con la legislación fiscal vigente, el Banco puede trasladar las pérdidas fiscales operativas, hasta tres (3) años subsiguientes al ejercicio en que se incurran, y dicha imputación no debe exceder de 25% del enriquecimiento fiscal

obtenido en cada ejercicio. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene pérdidas fiscales trasladables.

Impuesto diferido

Durante el primer semestre de 2021, el Banco reconoció impuesto diferido activo y pasivo, por Bs. 1.179.347.384.301 y Bs. 2.974.378.420.587, respectivamente, asignado por los efectos impositivos de las diferencias temporarias por gastos o ingresos que se causan en períodos distintos para fines tributarios y contables. Asimismo, durante el segundo semestre de 2020, el Banco reconoció impuesto diferido activo y pasivo, por Bs. 196.785.898.102 y Bs. 1.125.281.011.847, respectivamente, por estos mismos efectos (Notas 10 y 15).

Normativa sobre precios de transferencia

La Ley de Impuesto Sobre La Renta vigente establece la normativa aplicable por concepto de precios de transferencia. De conformidad con la mencionada legislación, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta que celebren transacciones con partes vinculadas en el exterior, deben determinar sus ingresos, y sus costos por las operaciones realizadas con partes vinculadas en el extranjero, de acuerdo con alguno de los métodos establecidos en dicha legislación. La gerencia del Banco se encuentra en el plazo para la presentación del estudio sobre precios de transferencia requerido para documentar las mencionadas transacciones en el exterior correspondientes al año 2020. Asimismo, al 30 de junio de 2021, el Banco presentó la Declaración Informativa de Operaciones "Forma PT-99", correspondiente al ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2020. En opinión de la gerencia del Banco, y de sus asesores legales, no existen diferencias entre los montos declarados en la "Forma PT-99" y los incluidos en el estudio sobre precios de transferencia para el año 2020.

17. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Gastos por servicios externos	13.526.259.314.874	3.431.124.965.191
Impuestos y contribuciones	7.379.811.814.724	1.460.466.508.980
Mantenimiento y reparaciones	4.941.667.187.944	1.304.679.706.808
Gastos de traslados y comunicaciones	4.008.827.159.913	1.089.950.790.920
Alquileres de oficinas	2.178.282.276.708	1.157.541.933.334
Gastos de seguros	1.098.250.708.729	103.196.780.522
Amortización de gastos diferidos	603.855.925.427	84.186.324.864
Depreciación y desvalorización de bienes de uso (Nota 9)	274.746.348.913	46.921.653.070
Gastos generales diversos	85.163.094.697	53.196.473.045
Papelería y efectos de escritorio	239.680.828	1.709.328.783
Otros	<u>2.765.855.225.628</u>	<u>515.834.453.075</u>
	<u>36.862.958.738.385</u>	<u>9.248.808.918.592</u>

18. OTROS GASTOS OPERATIVOS, VARIOS Y EXTRAORDINARIOS

Los otros gastos operativos comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Comisiones por servicios recibidos	7.308.470.241.130	2.157.372.311.207
Gastos por diferencias en cambio	2.672.864.388.647	518.640.850.636
Pérdida en venta y en valoración de inversiones en títulos valores (Nota 4)	<u>3.869</u>	<u>2.433</u>
	<u>9.981.334.633.646</u>	<u>2.676.013.164.276</u>

Los gastos operativos varios comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Otros gastos operativos (Nota 3)	37.400.328.873.127	480.538.189.068
Servicios externos	5.955.661.021.712	1.287.714.652.315
Aporte social a las comunas	593.583.305.040	54.104.137.357
Prevención integral contra la legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo	411.996.923.390	122.119.413.266
Apartado por aporte ley del deporte	340.933.000.000	102.900.000.000
Mantenimiento de cajeros automáticos	-	75.368.517.307
Provisión para ciencia y tecnología	88.772.924.717	3.976.552.217
Provisión para otros activos	4.000.000.000	1.000.000.000
Centro de atención telefónica	2.262.266.676	725.579.699
Sistema electrónico de transacciones	<u>1.144.854.906</u>	<u>381.481.120</u>
	<u>44.798.683.169.568</u>	<u>2.128.828.522.349</u>

Los gastos extraordinarios comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Donaciones efectuadas por el Banco	<u>700.205.560.645</u>	<u>57.175.122.977</u>
	<u>700.205.560.645</u>	<u>57.175.122.977</u>

19. OTROS INGRESOS OPERATIVOS, VARIOS Y EXTRAORDINARIOS

Los otros ingresos operativos comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Comisiones por servicios prestados	54.470.567.715.355	15.848.298.744.405
Ingresos por diferencias en cambio	25.672.759.657.307	943.586.978.719
Otras comisiones no financieras	2.197.584.264.888	649.690.733.270
Ganancia por inversiones en filiales y afiliadas (Nota 7)	752.422.490.452	164.711.565.760
Ganancia en venta y en valoración de inversiones en títulos valores (Nota 4)	<u>378.188.301.547</u>	<u>94.348.750.229</u>
	<u>83.471.522.429.549</u>	<u>17.700.636.772.383</u>

Los ingresos operativos varios comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Otros ingresos operativos por actividades de intermediación	3.108.142.582	1.836.209.618
Ingresos por recuperación de gastos	214.033.810	147.017.861
Ingresos por sobrantes de caja	83.273.019	35.640.799
Otros ingresos operativos varios	<u>2.334.671</u>	<u>2.760.860</u>
	<u>3.407.784.082</u>	<u>2.021.629.138</u>

Durante los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no registró ingresos extraordinarios.

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

Las cuentas de orden comprenden lo siguiente:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Cuentas contingentes deudoras:		
Líneas de crédito de utilización automática	508.091.639.881	231.446.511.835
Compromisos de crédito sector turismo (Nota 5)	<u>7.901.200.408</u>	<u>7.901.200.408</u>
	<u>515.992.840.289</u>	<u>239.347.712.243</u>
Activos de los fideicomisos	<u>22.375.895.504.722</u>	<u>7.437.476.637.539</u>
Otros encargos de confianza	<u>275.221</u>	<u>275.217</u>
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza		
Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat	<u>48.469.778.746</u>	<u>32.675.329.002</u>
Garantías recibidas de los fondos de ahorro para la vivienda	<u>152.321</u>	<u>154.688</u>
Otras cuentas deudoras de los fondos de ahorro para la vivienda	<u>192</u>	<u>190</u>
Otras cuentas de orden deudoras:		
Garantías recibidas	322.524.837.594.565	372.740.954.615.298
Custodias recibidas	297.242.361.401.480	101.959.533.459.249
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	5.212.169.989.240	24.323.695.753
Cobranzas	531.226.748.326	182.628.641.873

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Otras cuentas de registro:		
Cartas de crédito notificadas	640.734.565.151.792	229.083.233.445.704
Otras cuentas de registro	149.259.616.071.661	38.844.420.732.453
Documentos y valores de la entidad	135.068.245.128.751	49.041.219.889.368
Garantías cedidas	43.464.947.747.167	17.537.540.377.315
Rendimientos castigados por inversiones en títulos valores (Nota 10)	2.604.401.746.206	583.799.258.278
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores (Nota 6)	1.033.037.779.227	209.194.758.790
Garantías pendientes de liberación	443.504.648.266	453.069.753.315
Cuentas consideradas incobrables	7.539.060.305	6.470.543.166
Rendimientos por cobrar en mora (Nota 5)	40.677.222	4.474
	<u>1.598.126.493.744.208</u>	<u>810.666.389.175.036</u>
Otras cuentas de registro deudoras	<u>142</u>	<u>136</u>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene Bs. 508.091.639.881 y Bs. 231.446.511.835, respectivamente, en la cuenta "Líneas de crédito de utilización automática" asociadas a los acuerdos contractuales para límites de crédito otorgados a los clientes, previa evaluación de los riesgos crediticios, registradas en el rubro de "Cuentas contingentes deudoras".

Al 31 de diciembre de 2020, y de acuerdo con las normas establecidas en el Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias, el Banco mantiene provisiones genéricas para las cuentas contingentes deudoras, sobre el rubro de "Garantías otorgadas" por Bs. 3.422.447.329, que se presentan en el grupo "Acumulaciones y otros pasivos" (Nota 15). Durante el primer semestre de 2021, previa autorización de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, el Banco reclasificó estas provisiones a la cuenta "Provisión para cartera de créditos".

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cuenta "Garantías recibidas", está conformada principalmente por fianzas por Bs. 246.689.819.711.632 y Bs. 338.024.768.707.628, respectivamente, y garantías con instituciones financieras por Bs. 69.540.087.142.414 y Bs. 31.078.769.296.645, respectivamente.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene registrado Bs. 443.504.648.266 y Bs. 453.069.753.315, respectivamente, como "Garantías pendientes de liberación", correspondiente a garantías recibidas provenientes de los derechos crediticios que ha mantenido el Banco con sus clientes y que han sido cancelados.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las "Otras cuentas de registro", incluyen US\$ 22.461.092, para ambos semestres, equivalentes a Bs. 72.157.311.287.519 y Bs. 24.806.717.288.211, respectivamente, correspondientes a divisas que se encuentran en trámite ante el Centro Nacional de Comercio Exterior (CENCOEX), producto de consumos efectuados por tarjetahabientes del Banco en el exterior, las cuales fueron pagadas por el Banco en divisas, a los comercios afiliados. El Banco se mantiene a la espera de que dichas divisas sean asignadas por CENCOEX. Asimismo, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluyen Bs. 5.107.371.502.346 y Bs. 4.194.406.483.465, respectivamente, por concepto de operaciones de venta de divisas pactadas a través del proceso de intervención cambiaria.

Fideicomiso

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Activos de los fideicomisos:		
Disponibilidades	20.638.802.508.055	503.835.228.079
Inversiones en títulos valores	1.470.967.558.552	6.874.391.167.995
Cartera de créditos:		
Créditos vigentes	28.001.826.522	7.785.897.067
Créditos vencidos	47	47
Provisión para cartera de créditos	(47)	(47)
Intereses y comisiones por cobrar	232.860.059.173	50.292.190.535
Bienes recibidos para su administración	6.870	6.870
Otros activos	5.263.545.550	1.172.146.993
	<u>22.375.895.504.722</u>	<u>7.437.476.637.539</u>
Pasivos de los fideicomisos:		
Otras cuentas por pagar	24.886.074.819	5.685.062.169
Otros pasivos	4.372.196.981	203.471.346
	<u>29.258.271.800</u>	<u>5.888.533.515</u>
Patrimonio de los fideicomisos:		
Patrimonio asignado de los fideicomisos	1.632.724.523.962	410.699.125.549
Reservas	4	4
Resultados acumulados	20.713.912.708.956	7.020.888.978.471
	<u>22.346.637.232.922</u>	<u>7.431.588.104.024</u>
	<u>22.375.895.504.722</u>	<u>7.437.476.637.539</u>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las disponibilidades incluyen Bs. 727.781.407.176 y Bs. 236.515.458.190, respectivamente, que corresponden a depósitos en cuentas especiales remuneradas abiertas para cada fideicomitente del Banco, las cuales generaron interés a la tasa de 0,20% anual para ambos semestres. Como resultado de estas operaciones, durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Fideicomiso del Banco registró Bs. 324.829.362 y Bs. 88.346.425, respectivamente, como ingresos por intereses en la cuenta "Ingresos por disponibilidades".

Al 30 de junio de 2021, las disponibilidades incluyen un depósito en moneda extranjera por Bs. 19.133.446.397.015 (US\$ 5.955.850), correspondiente a un fideicomiso finiquitado suscrito en moneda extranjera. Al cierre del primer semestre de 2021, el Fideicomiso del Banco se encuentra a la espera de instrucciones por parte del beneficiario para la entrega del fondo fiduciario.

Asimismo, las otras disponibilidades incluyen saldos en cuentas corrientes remuneradas y no remuneradas en dólares por Bs. 777.574.703.864 (US\$ 242.043) y Bs. 267.319.769.889 (US\$ 242.043) para el cierre del primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, respectivamente.

El Fideicomiso del Banco ha concentrado sus operaciones de inversión principalmente en títulos de deuda y bonos avalados por el Estado venezolano, obligaciones con instituciones financieras del país y del exterior, y títulos de capital emitidos por empresas venezolanas.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las inversiones en títulos valores presentan una concentración en instituciones no financieras del país de 99,98% y 4,47%, respectivamente, y en títulos avalados por la Nación y entidades públicas de 0,02% y 0,004% respectivamente. Al cierre del segundo semestre de 2020, el resto de las inversiones en títulos valores corresponden a obligaciones emitidas por instituciones financieras del exterior, que representan 95,53%. Al 30 de junio de 2021, el Fideicomiso del Banco no mantiene inversiones por obligaciones emitidas por instituciones financieras del exterior. Las inversiones en títulos valores están conformadas por lo siguiente:

Las inversiones en títulos valores del Fideicomiso del Banco están conformadas por lo siguiente:

<u>30 de junio de 2021</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>
Títulos valores emitidos o avalados por la Nación y entidades públicas:				
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública				
Nacional con tasas de interés entre 14,500% y 26,190%, y vencimientos hasta febrero de 2032.	264.518.929	264.616.540	191.401.403	264.576.610
Papeles comerciales				
En moneda nacional:				
Papeles comerciales con vencimientos hasta septiembre de 2021.	1.628.415.874.675	1.287.628.978.599	1.470.702.981.942	1.470.702.981.942
	<u>1.628.415.874.675</u>	<u>1.287.628.978.599</u>	<u>1.470.702.981.942</u>	<u>1.470.702.981.942</u>
	<u>1.628.680.393.604</u>	<u>1.287.893.595.139</u>	<u>1.470.894.383.345</u>	<u>1.470.967.558.552</u>
31 de diciembre de 2020				
Títulos valores emitidos o avalados por la Nación y entidades públicas:				
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública				
Nacional con tasas de interés entre 19,840% y 26,190%, y vencimientos hasta febrero de 2032.	265.079.766	265.178.309	265.098.059	265.144.448
Obligaciones emitidas por instituciones financieras del país y del exterior:				
En moneda extranjera:				
Certificado de depósito con tasa de interés de 0,25%, y vencimiento en marzo de 2021.	6.567.001.778.248	6.567.001.778.248	6.567.001.778.248	6.567.001.778.248
Obligaciones quirografarias y papeles comerciales				
En moneda nacional:				
Obligaciones quirografarias con tasas de interés entre 25,00% y 48,61%, y vencimientos hasta junio de 2021.	80.000	80.000	80.000	80.000
Papeles comerciales con vencimientos hasta marzo de 2021.	331.858.666.666	262.932.445.000	305.925.159.898	305.925.159.898
Títulos de participación con tasa de interés entre 33,80% y 85% y con vencimientos hasta marzo de 2021.	1.227.000.000	1.052.648.700	1.199.005.401	1.199.005.401
	<u>333.085.746.666</u>	<u>263.985.173.700</u>	<u>307.124.245.299</u>	<u>307.124.245.299</u>
	<u>6.900.352.604.680</u>	<u>6.831.252.130.257</u>	<u>6.874.391.121.606</u>	<u>6.874.391.167.995</u>

A continuación, se presenta la clasificación de las inversiones en títulos valores, de acuerdo con sus plazos de vencimiento:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor razonable de mercado	Valor en libros	Valor razonable de mercado
Hasta seis meses	1.470.702.981.940	1.470.702.981.951	6.874.126.028.842	6.874.126.028.620
De seis meses a un año	5.771	5.213	-	-
De uno a cinco años	260.978.002	186.888.816	260.083.883	260.020.761
De cinco a diez años	4.486.834	4.498.871	5.047.117	5.061.574
Más de diez años	6.005	8.503	8.153	10.651
	<u>1.470.968.458.552</u>	<u>1.470.894.383.354</u>	<u>6.874.391.167.995</u>	<u>6.874.391.121.606</u>

Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Fideicomiso del Banco registró Bs. 449.321.509.839 y Bs. 120.640.091.914, respectivamente, como ingresos por intereses en la cuenta "Ingresos financieros".

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso del Banco reconoció Bs. 401.046.150.742 y Bs. 74.592.976.398, respectivamente, como ingresos por amortización de descuentos en inversiones en títulos valores, registrados en el rubro de "Ingresos Financieros". Asimismo, durante el primer semestre de 2021 y el segundo semestre de 2020, el Fideicomiso del Banco registró Bs. 6.823 y Bs. 6.988, respectivamente, como gastos por amortización de primas en inversiones en títulos valores, presentados en el rubro de "Gastos Financieros".

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso del Banco mantiene Bs. 232.860.059.173 y Bs. 50.292.190.535, respectivamente, por concepto de intereses y rendimientos por cobrar correspondientes a las inversiones en títulos valores, presentados en el rubro de "Intereses y comisiones por cobrar".

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las instituciones financieras que mantienen la custodia de los títulos valores, así como aquellas donde se mantienen colocaciones y depósitos a plazo que conforman el portafolio de inversiones, se resumen a continuación:

- Banco Central de Venezuela.
- Caja Venezolana de Valores.
- Mercantil, C.A., Banco Universal (Operaciones interbancarias nacionales).
- Banesco USA (Certificado de depósito del exterior).

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cartera de créditos corresponde a contratos de fideicomisos de prestaciones sociales, con garantía sobre los aportes efectuados. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso del Banco no posee créditos en litigio.

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

30 de junio de 2021

Tipo de fideicomitente	%	Inversión	Administración	Garantía	Total
Personas naturales	0,05	777.412.939	48.614.805	-	826.027.744
personas jurídicas	74,59	132.025.438.515	1.085.823.886.337	-	1.217.849.324.852
Administración central	0,60	-	9.808.907.575	-	9.808.907.575
Administraciones públicas, estatales, municipales y del Distrito Capital	0,79	-	12.822.620.057	-	12.822.620.057
Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	<u>23,97</u>	<u>2.135.667.626</u>	<u>389.281.966.722</u>	<u>9.386</u>	<u>391.417.643.734</u>
	<u>100</u>	<u>134.938.519.080</u>	<u>1.497.785.995.496</u>	<u>9.386</u>	<u>1.632.724.523.962</u>

31 de diciembre de 2020

Tipo de fideicomitente	%	Inversión	Administración	Garantía	Total
Personas naturales	0,06	259.427.124	5.714.800	-	265.141.924
personas jurídicas	55,26	36.455.257.503	190.470.808.940	-	226.926.066.443
Administración central	2,04	-	8.362.272.829	-	8.362.272.829
Administraciones públicas, estatales, municipales y del Distrito Capital	0,83	-	3.417.568.427	-	3.417.568.427
Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	<u>41,81</u>	<u>1.078.847.085</u>	<u>170.649.219.455</u>	<u>9.386</u>	<u>171.728.075.926</u>
	<u>100</u>	<u>37.793.531.712</u>	<u>372.905.584.451</u>	<u>9.386</u>	<u>410.699.125.549</u>

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

El artículo 72 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que las instituciones financieras deberán informar, por lo menos semestralmente, de los fondos invertidos y administrados a los fideicomitentes.

Límite máximo de la totalidad de los fondos fideicometidos

De acuerdo con lo establecido en el artículo 22 de la Resolución N° 083.12 "Normas que Regulan las Operaciones de Fideicomisos", emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, la totalidad de los fondos fideicometidos no podrá exceder de cinco (5) veces el total del patrimonio de la institución fiduciaria.

La relación patrimonial de Banesco Banco Universal, C.A. y el Fideicomiso del Banco se presenta a continuación:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Patrimonio asignado de los fideicomisos	1.632.724.523.962	410.699.125.549
Patrimonio de Banesco Banco Universal, C.A.	140.680.591.615.953	43.477.748.346.246
Relación patrimonial	0,01	0,01

La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, previa solicitud de la parte interesada y opinión vinculante del Órgano Superior del Sistema Financiero Nacional (OSFIN), podrá autorizar un monto superior al establecido en el artículo 22 de la Resolución N° 083.12, siempre y cuando se trate de fideicomisos que provengan del sector público y estén destinados a la ejecución de obras de desarrollo socio económicos de gran repercusión a nivel nacional; así como, aquellos que obedezcan a instrucciones del Ejecutivo Nacional.

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fideicomiso del Banco mantiene Bs. 19.888.295.721.170 y Bs. 6.827.860.360.603, respectivamente, registrados en el rubro de "Resultados acumulados", en el patrimonio de los fideicomisos por concepto de diferencia en cambio neta por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera sin realizar.

Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas deudoras:		
Disponibilidades	-	20.838.803
Inversiones en títulos valores	48.469.773.581	32.654.484.542
Cartera de créditos	5.105	5.594
Intereses por cobrar	49	51
Bienes realizables	1	1
Otros activos	10	11
Garantías recibidas	152.321	154.688
Otras cuentas deudoras	192	190
	<u>48.469.931.259</u>	<u>32.675.483.880</u>
Cuentas acreedoras:		
Aportes de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	48.469.760.598	32.675.310.949
Obligaciones con BANAVIH y con otras instituciones	12	11
Ingresos diferidos	49	51
Resultados acumulados	18.087	17.991
Otras cuentas acreedoras	152.513	154.878
	<u>48.469.931.259</u>	<u>32.675.483.880</u>

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene fideicomisos de inversión en el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH) por Bs. 48.469.773.582 y Bs. 32.654.484.542, respectivamente, producto de los recursos no utilizados de los depósitos de la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat.

En Gaceta Oficial N° 39.438, de fecha 3 de junio de 2010, se publicó la Resolución emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat de la misma fecha, en la que se establece en 4,5% la comisión de costos operativos que deberán cobrar los operadores financieros que prestan servicios de recaudación de ahorro obligatorio y de gestión para el otorgamiento y recuperación de préstamos a corto y largo plazo con recursos de los Fondos de Ahorro para la Vivienda definidos en los Numerales 1, 2 y 3 del artículo 28 de la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat, y 2% por el servicio de recaudación del ahorro obligatorio, que deberá ser calculado sobre el monto del ahorro efectivamente cobrado en el mes.

En Gaceta Oficial N° 40.136, de fecha 26 de marzo de 2013, el Banco Central de Venezuela, en atención a los criterios determinados por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, informó las tasas de interés sociales especiales aplicables a los créditos hipotecarios para la adquisición de vivienda principal regulados por la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat, en los siguientes términos:

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

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene 3.227 y 3.377 deudores, respectivamente, en los Fondos de Ahorro para la Vivienda.

21. PATRIMONIO

Capital social y decreto de dividendos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el capital social del Banco está constituido por 107.920.000 acciones comunes nominativas, con un valor nominal de Bs. 0,0001 cada una, para ambos semestres, y 17.080.000 acciones preferidas, con un valor nominal de Bs. 0,0001 cada una, para ambos semestres.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del capital social pagado del Banco, es la siguiente:

	Cantidad			
	% de acciones	Suscrito	No pagado	Pagado
Acciones Comunes:				
Banesco Holding, C.A.	92,33	96.918.078	9.692	-
Accionistas minoritarios	7,67	8.047.389	805	-
Acciones en tesorería	-	2.954.533	295	-
Acciones Preferidas (Redimidas)	-	17.080.000	1.708	-
	100	125.000.000	12.500	12.500

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de marzo de 2021, se autorizó a la Junta Directiva para decretar y pagar dividendos en efectivo a los titulares de acciones comunes hasta por Bs. 4.100.000.000.000 con cargo a los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2020. Asimismo, en Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de septiembre de 2020, se autorizó a la Junta Directiva para decretar y pagar dividendos en efectivo a los titulares de acciones comunes hasta por Bs. 378.000.000.000 con cargo a los resultados acumulados al 30 de junio de 2020.

Aportes patrimoniales no capitalizados

Durante los años 2018 y 2017, el Banco aprobó aumentos de capital social suscrito y pagado mediante la emisión de nuevas acciones comunes a través de aportes en efectivo de los accionistas que decidieron suscribir, presentados de la siguiente manera:

Asamblea General de Accionistas	Fecha	Capital social suscrito y pagado en Bs.	Cantidad de acciones	Valor nominal por acción en Bs.
Extraordinaria	23 de noviembre 2018	160.000.000	1.600.000.000.000	0,0001
Extraordinaria	19 de octubre 2018	150.000.000	1.500.000.000.000	0,0001
Extraordinaria	27 de septiembre 2018	330.500.000	3.305.000.000.000	0,0001
Extraordinaria	31 de agosto 2018	60.000.000	600.000.000.000	0,0001
Extraordinaria	31 de julio 2018	35.000.000	350.000.000.000	0,0001
Extraordinaria	28 de mayo de 2018	40.000.000	400.000.000.000	0,0001
Extraordinaria	30 de abril de 2018	18.000.000	180.000.000.000	0,0001
Extraordinaria	22 de marzo de 2018	4.500.000	45.000.000.000	0,0001
Extraordinaria	21 de febrero de 2018	1.500.000	15.000.000.000	0,0001
Extraordinaria	17 de enero de 2018	100.000	1.000.000.000	0,0001
Extraordinaria	18 de diciembre de 2017	500.000	5.000.000.000	0,0001
Extraordinaria	20 de noviembre de 2017	300.000	3.000.000.000	0,0001
		800.400.000	8.004.000.000.000	

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los aumentos de capital social con aporte en efectivo de los accionistas que decidieron suscribir, descritos y presentados ante las Asambleas Extraordinarias de Accionistas antes mencionadas, se encuentran a la espera de aprobación por parte de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, previa opinión vinculante del Órgano Superior del Sistema Financiero Nacional, para su posterior consignación ante el Registro Mercantil.

Acciones preferidas

Con fecha 28 de noviembre de 2007, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a través de la Resolución N° 394-07, publicada en Gaceta Oficial N° 5.863, autorizó la incorporación de 25.000.000 acciones preferidas a la estructura patrimonial del Banco por la cantidad de Bs. 2.500, así como un aumento de su capital social por ese monto, conforme a los términos aprobados por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de agosto de 2007 y Junta Directiva en sus sesiones del 22 de agosto y 31 de octubre de 2007; adicionalmente, la oferta pública de las acciones preferidas fue autorizada por la Superintendencia Nacional de Valores, según Resolución N° 013-2008 de fecha 15 de febrero de 2008.

Las acciones preferidas comprenden las emisiones 2008-I por una cantidad de 12.500.000 acciones y 2008-II por 12.500.000 de acciones. El dividendo será calculado sobre el valor nominal de las acciones preferidas, pagadero en dinero en efectivo, trimestralmente, los días 15 de noviembre, 15 de febrero, 15 de mayo y 15 de agosto de cada año, mientras las mismas no sean rescatadas, todo con cargo a las utilidades líquidas, recaudadas y no restringibles que aparezcan en los balances semestrales del Banco aprobados en las correspondientes Asambleas. El dividendo será pagado a los propietarios de las acciones preferidas con preferencia a los dividendos que puedan corresponder a los propietarios de las acciones comunes. Este dividendo es acumulativo y no capitalizable, por lo que, en el caso de que el Banco durante un ejercicio económico semestral no obtuviese utilidades suficientes para el pago del respectivo dividendo, este dividendo fijo será acumulado y se pagará de las utilidades obtenidas en los subsiguientes ejercicios económicos.

En Asambleas Generales de Accionistas, se acordó reducir el capital social del Banco en consecuencia del rescate de acciones preferidas, de conformidad con el prospecto de oferta pública de acciones preferidas emisión 2008-I y emisión 2008-II, y de incrementar el capital social mediante el decreto, distribución y pago de dividendos en acciones comunes, de la siguiente manera:

Asamblea General de Accionistas	Fecha	Reducción del capital social en Bs.	Reducción del capital social en acciones preferidas	Decreto de dividendos en acciones comunes en Bs.
Extraordinaria	26 de marzo 2020	1.690,28	16.902.800	1.690,28
Extraordinaria	26 de septiembre de 2019	2,00	20.000	2,00
Extraordinaria	27 de septiembre de 2018	0,12	1.200	0,12
Extraordinaria	22 de marzo de 2018	0,60	6.000	0,60
Extraordinaria	28 de septiembre de 2017	1,00	10.000	1,00
Extraordinaria	30 de marzo de 2017	14,00	140.000	14,00
Extraordinaria	28 de septiembre de 2016	7,00	70.000	7,00
		1.715	17.150.000	1.715

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2020, se redujo el capital social en 16.902.800 acciones (Bs. 1.690,28) debido al rescate total de las acciones preferidas por un valor de 0,0001 por acción, por lo que inmediatamente decretaron dividendos en acciones en la misma proporción indicada, para dar un total de 16.902.800 nuevas acciones comunes.

Con fecha 18 de diciembre de 2020, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través del Oficio N° SIB-II-GGR-GA-14297, previa opinión favorable del Órgano Superior del Sistema Financiero Nacional según Oficio N° F-000236 de fecha 13 de diciembre de 2020, autorizó a Banesco Banco Universal, C.A. para la reducción de su capital social en la cantidad de Bs. 7, en virtud del rescate de 70.000 acciones preferidas; así como, para aumentar su capital social en la cantidad Bs. 7, con cargo a la Cuenta 361.02 "Superávit restringido", y la modificación de los estatutos sociales, de acuerdo con lo aprobado en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de septiembre de 2016. En este sentido, al 31 de diciembre de 2020, la reducción del capital social del Banco en consecuencia del rescate de acciones preferidas, y el incremento del capital social mediante el decreto, distribución y pago de dividendos en acciones comunes, es de la siguiente manera:

Asamblea General de Accionistas	Fecha	Reducción del capital social en Bs.	Reducción del capital social en acciones preferidas	Decreto de dividendos en acciones comunes en Bs.
Extraordinaria	26 de marzo 2020	1.690,28	16.902.800	1.690,28
Extraordinaria	26 de septiembre de 2019	2,00	20.000	2,00
Extraordinaria	27 de septiembre de 2018	0,12	1.200	0,12
Extraordinaria	22 de marzo de 2018	0,60	6.000	0,60
Extraordinaria	28 de septiembre de 2017	1,00	10.000	1,00
Extraordinaria	30 de marzo de 2017	14,00	140.000	14,00
		1.708	17.080.000	1.708

Resultados y reservas de capital

El Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en sus Estatutos Sociales y en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, registra semestralmente un apartado para reserva legal equivalente a 20% de la utilidad neta del semestre hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando el monto de la reserva legal haya alcanzado este límite, el Banco registrará como apartado para reserva legal el 10% de la utilidad neta del semestre hasta alcanzar el 100% del capital social. Asimismo, el Banco puede constituir reservas voluntarias adicionales. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco posee una reserva legal equivalente al 100% del capital social.

El Banco mantiene registrados Bs. 1.250, para ambos semestres, en la cuenta "Otras reservas obligatorias", correspondientes al Fondo Social para Contingencias, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 305.11 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario con fecha 28 de noviembre de 2011 (Nota 4).

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en la Resolución N° 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999, durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco reclasificó a la cuenta "Superávit restringido" Bs. 16.572.688.206.900 y Bs. 4.755.617.058.511, respectivamente, equivalentes a 50% de los resultados del semestre. Los montos incluidos en la cuenta "Superávit restringido", no estarán disponibles para el pago de dividendos en efectivo, y sólo podrán ser utilizados para futuros aumentos del capital social.

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

	Participación patrimonial	Resolución N° 329.99	Total
Saldo al 30 de junio de 2020	18.822.794.665	559.623.742.223	578.446.536.888
Ganancia por participación patrimonial de filiales (Nota 7)	82.355.782.880	-	82.355.782.880
Aplicación de 50% de los resultados del semestre.	-	4.755.617.058.511	4.755.617.058.511
Aumento y reducción de capital por rescate de acciones preferidas	-	(7)	(7)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	101.178.577.545	5.315.240.800.727	5.416.419.378.272
Ganancia por participación patrimonial de filiales (Nota 7)	376.211.245.226	-	376.211.245.226
Aplicación de 50% de los resultados del semestre.	-	16.572.688.206.901	16.572.688.206.901
Saldo al 30 de junio de 2021	<u>477.389.822.771</u>	<u>21.887.929.007.628</u>	<u>22.365.318.830.399</u>

Ganancia no realizada en inversiones en títulos valores

El movimiento de la cuenta ganancia no realizada originada por la valuación de las inversiones en títulos valores disponibles para la venta y otros títulos valores negociables, se presenta a continuación:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del período	(565.509.948)	(103.034.544)
Ganancia no realizada por valoración sobre inversiones en títulos valores disponibles para la venta	237.430.949	17.466.631
Pérdida no realizada por valoración sobre inversiones en títulos valores disponibles para la venta	(5.118.810.092)	(3.929.638)
Ganancia no realizada por valoración sobre inversiones en otros títulos valores negociables	-	4.235.835
Pérdida no realizada por valoración sobre inversiones en otros títulos valores negociables	(771.515)	(4.893.134)
Ganancia realizada por venta, vencimiento y amortización de inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.876	1
Pérdida realizada por venta, vencimiento y amortización de inversiones en títulos valores disponibles para la venta	(110.830)	-
Ganancia por fluctuación cambiaria	256.836.516	75.052.655
Pérdida por fluctuación cambiaria	(1.325.207.239)	(550.407.754)
Saldo final del período	<u>(6.516.140.283)</u>	<u>(565.509.948)</u>

Ajustes al patrimonio

Con fecha 29 de marzo de 2019, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través de la Circular SIB-II-GGR-GNP-03578, establece los aspectos a considerar en la aplicación y registro de los beneficios netos originados por el efecto de la valuación de los activos y pasivos al tipo de cambio a libre convertibilidad fijado mediante el Convenio Cambiario N° 1, y el destino que deben dar las instituciones bancarias al beneficio neto generado por la aplicación del mencionado Convenio. En tal sentido, los beneficios generados por la aplicación del tipo de cambio establecido en el Convenio Cambiario N° 1, deberán ser contabilizados en la cuenta de "Ganancia o pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera" y podrán ser aplicados para ciertos conceptos establecidos en la mencionada Circular, previa autorización del Ente Regulador. Esta Circular derogó la Resolución N° 008.18 de fecha 8 de febrero de 2018, contentiva de las "Normas relativas a la aplicación y registro de los beneficios netos originados por el efecto de la actualización al tipo de cambio oficial de conformidad con el Convenio Cambiario N° 39". Durante el primer semestre de 2021 y segundo semestre de 2020, el Banco mantiene una ganancia neta por fluctuación cambiaria por Bs. 88.904.844.964.511 y Bs. 23.211.547.385.112, respectivamente.

El Banco, con fecha 12 de enero de 2021, solicitó a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario autorización para registrar en el estado de resultados el saldo neto acreedor mantenido en la cuenta 352.00 "Ganancia o Pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera" al cierre del semestre culminado el 31 de diciembre de 2020, de acuerdo con lo establecido en los incisos 2 y 4 de la Circular SIB-II-GGR-GNP-03578 del 29 de marzo de 2019.

Posteriormente, con fecha 26 de enero de 2021, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través del Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-00355, autorizó a Banesco Banco Universal, C.A. a realizar el registro en el estado de resultados del saldo neto acreedor de Bs. 23.211.547.385.112, mantenido en la cuenta 352.00 "Ganancia o Pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera" al cierre del semestre culminado el 31 de diciembre de 2020. En este sentido, durante el primer semestre de 2021, el Banco reconoció ingresos en la cuenta "Ganancia cambiaria por disponibilidades" Bs. 23.211.547.385.112.

Por otra parte, con fecha 29 de marzo de 2019, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a través de la Circular N° SIB-II-GGR-GNP-03577, establece los aspectos a considerar en la aplicación de los beneficios netos originados por las operaciones cambiarias que realizan las instituciones bancarias en los mercados alternativos de divisas por el efecto de la libre convertibilidad del tipo de cambio fijado mediante el Convenio Cambiario N° 1. Asimismo, a través de la Circular SIB-II-GGR-GNP-04851 de fecha 14 de mayo de 2019, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario efectuó modificaciones del Manual de Contabilidad para Instituciones Bancarias, referentes a los registros contables que se deriven de las operaciones según el Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad. En este sentido, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene Bs. 57.299, para ambos semestres, en la cuenta "Ganancia o pérdida realizada por operaciones en el Sistema Marginal de Divisas".

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene registrados Bs. 16.193.555.129, para ambos semestres, correspondientes a la primera y segunda fase de la revaluación de bienes de uso realizada durante el año 2017, y la revaluación de bienes de uso autorizada por el Ente Regulador durante el año 2019 (Nota 9).

A continuación, se presenta el movimiento de la cuenta "Ajustes al patrimonio":

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo inicial	33.957.755.060.635	3.141.356.953.223
Ganancia por fluctuaciones cambiarias	159.999.363.663.400	51.788.362.231.243
Pérdida por fluctuaciones cambiarias	(69.979.837.818.772)	(30.984.681.195.876)
Aplicación de la ganancia no realizada por fluctuaciones en el tipo de cambio según Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-02735	(23.211.547.385.111)	-
Pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia y venta de moneda extranjera según "Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad" (Nota 3)	(9.690.367.191.148)	(1.558.130.909.670)
Aumentos en la variación de créditos UVCC y UVCP	90.846.121.648.226	26.006.194.418.729
Disminuciones en la variación de créditos UVCC y UVCP	(6.487.313.637.607)	(2.902.542.638.728)
Realización por cobro de cuotas de créditos UVCC	(71.078.041.001.479)	(11.329.450.177.338)
Aplicación de la variación de créditos UVCC y UVCP según Resolución N° 070.19 (Nota 5)	(246.238.207.268)	(203.353.620.948)
Saldo final	<u>104.109.895.130.876</u>	<u>33.957.755.060.635</u>

Índices de capital de riesgo

La Resolución N° 305.09 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en fecha 9 de julio de 2009, y publicada en Gaceta Oficial N° 39.230 de fecha 29 de julio de 2009, así como el artículo 48 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, establecen las "Normas para determinar la relación patrimonio sobre activos y operaciones contingentes, aplicando criterios de ponderación con base en riesgo". Asimismo, el artículo 49 del mencionado Decreto Ley, permite a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, previa opinión vinculante del Órgano Superior del Sistema Financiero Nacional, la modificación del requerimiento patrimonial señalado en el artículo 48.

Posteriormente, con fecha 10 de septiembre de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emitió la Resolución N° 145.13, mediante la cual modificó el porcentaje del índice de adecuación de patrimonio contable indicado en la Resolución N° 305.09, estableciendo un cronograma de adecuación para el cumplimiento.

Con fecha 25 de agosto de 2014, fue publicada la Resolución N° 117.14 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante la cual se establece el alcance a la Resolución N° 145.13 de fecha 10 de septiembre de 2013, indicando a las instituciones del sector bancario que no deberán mantener un índice de adecuación de patrimonio contable inferior a 9%, difiriendo el cronograma de adecuación establecido en la Resolución N° 145.13, hasta tanto la Superintendencia así lo indique.

Con fecha 7 de abril de 2016, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-10189, otorgó excepción regulatoria a los efectos de determinar el índice de adecuación de patrimonio contable, permitiendo excluir del activo total los saldos mantenidos en Bonos y obligaciones emitidos por el Banco Central de Venezuela, Colocaciones en el Banco Central de Venezuela, Disponibilidades de la institución bancaria en el Banco Central de Venezuela (incluyendo el encaje legal) y Bonos y obligaciones emitidos por la empresa estatal Petróleos de Venezuela, S.A. (PDVSA). Asimismo, permitió incluir dentro de la determinación del patrimonio contable, el monto correspondiente a la provisión genérica y anticíclica para créditos y microcréditos. Igualmente, con fecha 27 de abril de 2016, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-12738, otorgó excepción regulatoria a los efectos de determinar el índice de adecuación patrimonial total, permitiendo incluir dentro de la determinación del patrimonio primario (Nivel I), el monto correspondiente a la provisión genérica y anticíclica para créditos y microcréditos.

La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-15514 de fecha 27 de julio de 2017, otorgó una dispensa en relación con la ponderación de riesgo de los Valores financieros BANDES 2022, para el cálculo del índice de adecuación patrimonial, y para la deducción del activo total por el monto correspondiente a la inversión mantenida por cada institución, para determinar el cálculo del índice de adecuación de patrimonio contable. Asimismo, con fecha 3 de agosto de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-16068, instruyó que, para efectos del cálculo del índice de adecuación patrimonial total, las instituciones del sector bancario deben incluir en el patrimonio complementario (Nivel II), el monto correspondiente al ajuste derivado de la revaluación de activos.

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

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Requerido (%)	Mantenido (%)	Requerido (%)	Mantenido (%)
Patrimonio/Activo y operaciones contingentes ponderados con base en riesgos	12	38,60	12	36,01
Patrimonio contable/ Activo total	9	25,32	9	27,58

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PERSONAS VINCULADAS

El Banco por la naturaleza de su negocio efectúa transacciones mercantiles y mantiene saldos con personas vinculadas.

A continuación, se presentan los saldos y transacciones entre el Banco y las personas vinculadas, de acuerdo con la normativa legal vigente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo:		
Disponibilidades:		
Banesco USA	125.900.752.139.184	11.865.570.847.628
Banesco Banco Múltiple	13.114.053.145.815	4.496.152.481.271
Banesco S.A.	2.091.482.338.656	9.000.223.884.473
ABANCA Corporación Bancaria, S.A.	179.610.265.564	23.289.469.121
	141.285.897.889.219	25.385.236.682.493
Inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales:		
Proyectos Conexus, C.A.	954.779.645.277	202.357.154.825
Otros activos:		
Banesco Seguros, C.A.	6.087.811.343.599	30.602.089.095
	148.328.488.878.095	25.618.195.926.413
Pasivo:		
Captaciones del público:		
Depósitos en cuentas corrientes:		
Todoticket 2004, C.A.	2.621.484.894.045	833.971.038.083
Banesco Seguros, C.A.	1.936.582.522.269	5.391.641.985
Nativa Holding Medios de Pago SL.	69.947.076.087	34.727.757.567
Banesco Servicios Administrativos, C.A.	39.770.126.265	129.328.839.064
Banesco Holding, C.A.	24.314.599.646	6.081.131.335
Banesco Financiadora de Primas, C.A.	11.391.052	1.738.503
Proyecto Conexus, C.A.	2.021.676	2.139.700
UBC Crédito, C.A.	12	12
	4.692.112.631.052	1.009.504.286.249
Otros pasivos:		
UBC Crédito, C.A.	253.966.606.786	-
	4.946.079.237.838	1.009.504.286.249
Ingresos financieros:		
Banesco Banco Múltiple	26.700.804.600	9.067.575.340
Ingresos operativos:		
Nativa Holding Medios de Pago SL.	221.832.495.737	60.747.352.148
Todoticket 2004, C.A.	42.030.639.927	8.299.303.461
Banesco Seguros, C.A.	81.325.590.948	11.745.037.008
Banesco Holding, C.A.	2.259.398.380	2.741.459
Banesco Servicios Administrativos, C.A.	1.744.150	1.175.837
Banesco Financiadora de Primas, C.A.	400.457	398
	347.450.269.599	80.795.610.311
Otros ingresos operativos:		
Ganancia por Participación Patrimonial en Empresas Filiales y Afiliadas:		
Proyectos Conexus, C.A.	752.422.490.452	164.711.565.760
	1.126.573.564.651	254.574.751.411
Gastos financieros:		
Gastos por captaciones:		
Todoticket 2004, C.A.	35.448.965	8.067.925
Banesco Seguros, C.A.	7.108.784	409.263
Banesco Holding, C.A.	629.641	39.298
Banesco Financiadora de Primas, C.A.	6.235	81
	43.193.625	8.516.567
Otros gastos operativos:		
Banesco USA	42.213.846.986	8.129.771.522
ABANCA Corporación Bancaria, S.A.	22.715.772.172	6.926.651.116
Banesco S.A.	45.478.794	44.978.443
	64.975.097.952	15.101.401.081
Gastos de transformación:		
Nativa Holding Medios de Pago SL.	3.895.813.012.113	207.389.891.199
Banesco Servicios Administrativos, C.A.	3.034.212.715.601	1.240.771.015.057
Banesco Seguros, C.A.	646.174.608.297	51.373.137.773
Todoticket 2004, C.A.	259.116.775.481	46.864.067.572
	7.835.317.111.492	1.546.398.111.601
	7.900.335.403.069	1.561.508.029.249
Cuentas de orden – Fideicomiso:		
Banesco USA	-	6.567.001.778.248

23. APORTES AL FONDO DE PROTECCIÓN SOCIAL DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

El Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios, es un instituto autónomo con personalidad jurídica y patrimonio propio, cuyo objetivo principal es garantizar los fondos captados del público en moneda nacional por las instituciones bancarias hasta por un importe máximo de Bs. 0,3, así como ejercer la función de liquidador de estas instituciones y sus empresas relacionadas, conforme a lo dispuesto en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco registró gastos por Bs. 758.448.097.205 y Bs. 155.512.931.848, respectivamente, correspondientes al aporte semestral equivalente a 0,75%, del total de los depósitos del público mantenidos al cierre del semestre inmediatamente anterior, para ambos semestres, de acuerdo con lo establecido en el artículo 121 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Estos montos están registrados en la cuenta de "Gastos de transformación".

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

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

Con fecha 6 de diciembre de 2019, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, publicó la Resolución N° 065.19 donde establece la cuota de contribución para el primer semestre de 2020, que deben efectuar las instituciones bancarias privadas sometidas a la supervisión y control de este Ente Regulador, la cual será efectuada de forma bimestral, a razón del uno (1) por mil del promedio de los activos correspondientes a los dos meses anteriores al bimestre que corresponde el pago; derogando la Resolución N° 036.19 de fecha 9 de julio de 2019. Asimismo, indica que la cuota a pagar para el bimestre correspondiente a los meses de julio y agosto de 2020, se calculará con base en lo establecido en la presente Resolución, considerando para ello, los meses de mayo y junio de 2020, hasta tanto el Ente Regulador emita la Resolución correspondiente.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este importe alcanzó Bs. 1.026.871.838.797 y Bs. 183.137.968.760, respectivamente, y se presentan en la cuenta "Gastos de transformación".

25. CONTINGENCIAS

Contingencias fiscales

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene reparos fiscales que suman la cantidad de Bs. 81.474, para ambos semestres, derivados de fiscalizaciones en materia de Impuesto Sobre La Renta, Impuesto a los Activos Empresariales, Impuesto al Débito Bancario, Impuesto sobre los Débitos a cuentas mantenidas en Instituciones Financieras, Impuesto al Consumo Suntuario; así como derivados de fiscalizaciones en materia de Impuestos Municipales: Impuesto sobre Propaganda y Publicidad Comercial e Impuesto sobre Actividades Económicas. Al respecto, el Banco ha presentado sus respectivas defensas y alegatos en instancias administrativas y judiciales con el propósito de enervar sus efectos y se está a la espera de una decisión definitivamente firme en cada uno de ellos.

El Banco estima que los recursos presentados deben ser declarados con lugar; sin embargo, ha constituido provisiones por Bs. 162.948, a los fines de precaver cualquier decisión adversa.

Contingencias derivadas de procedimientos administrativos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, existen contingencias por un monto total de Bs. 576, para ambos semestres. El Banco estima que los recursos contenciosos de anulación presentados deben ser declarados con lugar; sin embargo, ha constituido provisiones equivalentes al 100% de las multas impuestas a los fines de precaver cualquier decisión adversa. Los saldos provisionados se encuentran incluidos en la cuenta de "Otras provisiones" (Nota 15).

Contingencias judiciales

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, existen acciones judiciales civiles y mercantiles por la cantidad de Bs. 900.010.548.381 y Bs. 900.010.551.380 respectivamente, que corresponden a demandas por daños y perjuicios, materiales y morales ejercidas contra el Banco, para los cuales se han presentado oportunamente las defensas correspondientes en todas las instancias y fases del proceso, y se está a la espera de las respectivas decisiones.

Con fecha 25 de junio de 2020, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Oficio N° SIB-II-GIBPV5-03343, instruye al Banco de constituir una provisión del 15% sobre el monto total de la demanda interpuesta por Bs. 900.000.000.850, en un plazo no mayor a treinta (30) días hábiles. Con fecha 10 de julio de 2020, el Banco interpuso Recurso de Reconsideración contra la instrucción emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a través del Oficio N° SIB-II-GIBPV5-03343, en el cual es solicitado la constitución en un plazo de treinta (30) días hábiles una provisión del 15% sobre el monto total de la demanda interpuesta. En este sentido, el Banco solicitó a la Superintendencia que se permita provisionar el monto demandado en un plazo no menor a tres (3) años contados a partir del 31 de julio de 2020.

Posteriormente, con fecha 11 de agosto de 2020, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emitió el Oficio N° SIB-DSB-CJ-PA-04248, mediante el cual notificó la Resolución N° 018-20, de la misma fecha, donde declara parcialmente con lugar el recurso de reconsideración interpuesto por el Banco, y en consecuencia modifica parcialmente el contenido del Acto Administrativo establecido en el Oficio N° SIB-II-GIBPV5-03343 de fecha 25 de junio de 2020, solicitando la constitución de la referida provisión de manera progresiva mensualmente en un plazo no mayor a veinticuatro (24) meses, contados a partir de la notificación del Acto Administrativo.

En este sentido, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la provisión mantenida por el Banco a los fines de precaver cualquier decisión adversa asciende a Bs. 122.045.371.067 y Bs. 34.528.616.993, respectivamente, incluida en la cuenta "Otras provisiones" (Nota 15).

26. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Con fecha 7 de septiembre de 2018, se publicó en Gaceta Oficial N° 6.405 el Convenio Cambiario N° 1, mediante el cual se establece la libre convertibilidad de las operaciones en moneda extranjera.

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

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

Los balances generales del Banco al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluyen los siguientes saldos en moneda extranjera reportados según lo requerido por el Banco Central de Venezuela, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), valorados al tipo de cambio de compra de Bs. 3.212.546,857317 por US\$ 1,00 y Bs. 1.104.430,58704125 por US\$ 1,00, respectivamente:

30 de junio de 2021

	BS.	US\$
Activo:		
Disponibilidades	217.202.668.899.969	67.610.740
Provisión para disponibilidades	(18.798.035.463)	(5.851)
Inversiones en títulos valores	49.683.152.749.213	15.465.347
Cartera de créditos	16.528.072.726.882	5.144.850
Provisión para cartera de créditos	(754.969.621.080)	(235.007)
Intereses y comisiones por cobrar	60.197.269.956	18.738
Otros activos	14.112.427.962.083	4.392.910
	<u>296.812.751.951.560</u>	<u>92.391.727</u>
Pasivo:		
Captaciones del público	5.873.031.158.403	1.828.154
Intervención cambiaria	18.042.215.807.697	5.616.172
Mesa de cambio	1.623.709.976.483	505.428
Otras obligaciones a la vista	19.133.446.397.015	5.955.850
Acumulaciones y otros pasivos	105.965.987.661.832	32.985.040
	<u>150.638.391.001.430</u>	<u>46.890.644</u>
Posición activa neta	<u>146.174.360.950.130</u>	<u>45.501.083</u>

31 de diciembre de 2020

	BS.	US\$
Activo:		
Disponibilidades	44.561.556.364.581	40.347.992
Provisión para disponibilidades	(6.530.091.410)	(5.913)
Inversiones en títulos valores	19.505.886.599.007	17.661.487
Cartera de créditos	11.136.341.760.029	10.083.333
Provisión para cartera de créditos	(201.360.690.262)	(182.321)
Intereses y comisiones por cobrar	9.692.295.079	8.776
Otros activos	5.164.865.686.437	4.676.496
Provisión para otros activos	(311.559.183.857)	(282.099)
	<u>79.858.892.739.604</u>	<u>72.307.751</u>
Pasivo:		
Captaciones del público	2.107.628.967.076	1.908.340
Intervención cambiaria	11.169.117.808.507	10.113.010
Mesa de cambio	644.838.287.393	583.865
Acumulaciones y otros pasivos	35.184.451.157.124	31.857.549
	<u>49.106.036.220.100</u>	<u>44.462.764</u>
Posición activa neta	<u>30.752.856.519.504</u>	<u>27.844.987</u>

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

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

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

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

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

- Cuando el resultado de la posición global neta en moneda extranjera sea pasiva o corta, se considerará excedido el límite máximo, y al monto excedido se le aplicará el cobro de la tasa correspondiente.
- Todos los activos y pasivos en divisas formarán parte de la posición global neta.
- La posición global neta activa o larga en moneda extranjera no estará sujeta a límite máximo temporalmente.

Asimismo, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2021, las posiciones en moneda extranjera en cuentas contingentes deudoras y activos de los fideicomisos, no se incluyen en el cálculo de la posición en moneda extranjera, por no representar activos o compromisos del Banco.

27. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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

30 de junio de 2021

	A un semestre	A dos semestres	A tres semestres o más	Total
Activo:				
Disponibilidades	374.534.596.853.650	-	-	374.534.596.853.650
Inversiones en títulos valores	43.464.947.754.134	108.706	6.230.446.782.605	49.695.394.645.445
Cartera de créditos	91.111.556.837.130	25.276.518.047.174	12.321.114.973.730	128.709.189.858.034
Intereses y comisiones por cobrar	721.578.108.685	-	-	721.578.108.685
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	954.779.645.277	-	-	954.779.645.277
	<u>510.787.459.198.876</u>	<u>25.276.518.155.880</u>	<u>18.551.561.756.335</u>	<u>554.615.539.111.091</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	51.046.192.200.563	4.139.806.976.905	325.106.879.406.942	380.292.878.584.410
Captaciones y obligaciones con el BANAIVH	9.967.980	-	-	9.967.980
Otros financiamientos obtenidos	14.371.045.247.198	-	-	14.371.045.247.198
Intereses y comisiones por pagar	118.991.389.836	-	-	118.991.389.836
	<u>65.536.238.805.577</u>	<u>4.139.806.976.905</u>	<u>325.106.879.406.942</u>	<u>394.782.925.189.424</u>

31 de diciembre de 2020

	A un semestre	A dos semestres	A tres semestres o más	Total
Activo:				
Disponibilidades	109.794.271.124.438	-	-	109.794.271.124.438
Inversiones en títulos valores	17.537.540.432.304	8.965	1.985.532.203.182	19.523.072.644.451
Cartera de créditos	40.591.337.086.705	26.878.184.260.347	2.617.812.228.130	70.087.333.575.182
Intereses y comisiones por cobrar	195.927.919.320	-	-	195.927.919.320
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	202.357.154.825	-	-	202.357.154.825
	<u>168.321.433.717.592</u>	<u>26.878.184.269.312</u>	<u>4.603.344.431.312</u>	<u>199.802.962.418.216</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	16.042.450.972.879	1.246.566.609.484	101.949.293.472.765	119.238.311.055.128
Captaciones y obligaciones con el BANAIVH	631.812.518	-	-	631.812.518
Otros financiamientos obtenidos	8.668.055.221.586	-	-	8.668.055.221.586
Intereses y comisiones por pagar	11.694.225.798	-	-	11.694.225.798
	<u>24.722.832.232.781</u>	<u>1.246.566.609.484</u>	<u>101.949.293.472.765</u>	<u>127.918.692.315.030</u>

28. VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo en libros	Valor razonable de mercado	Saldo en libros	Valor razonable de mercado
Activo:				
Disponibilidades	374.515.532.643.128	374.515.532.643.128	109.787.475.074.889	109.787.475.074.889
Inversiones en títulos valores	49.695.394.645.445	44.189.415.612.227	19.523.072.644.451	17.762.930.727.423
Cartera de créditos	125.821.424.871.601	126.508.062.850.415	68.764.361.388.457	68.866.613.884.713
Intereses y comisiones por cobrar	721.356.921.614	721.356.921.614	195.918.259.736	195.918.259.736
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	954.779.645.277	954.779.645.277	202.357.154.825	202.357.154.825
	<u>551.708.488.727.065</u>	<u>546.889.147.672.661</u>	<u>198.473.184.522.358</u>	<u>196.815.295.101.586</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	380.292.878.584.410	380.292.878.584.410	119.238.311.055.128	119.238.311.055.128
Captaciones y obligaciones con el BANAIVH	9.967.980	9.967.980	631.812.518	631.812.518
Otros financiamientos obtenidos	14.371.045.247.198	14.371.045.247.198	8.668.055.221.586	8.668.055.221.586
Intereses y comisiones por pagar	118.991.389.836	118.991.389.836	11.694.225.798	11.694.225.798
	<u>394.782.925.189.424</u>	<u>394.782.925.189.424</u>	<u>127.918.692.315.030</u>	<u>127.918.692.315.030</u>

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones en títulos valores

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

Cartera de créditos

La cartera de créditos devenga intereses a tasas variables según se establece en los contratos, revisables continuamente. Como consecuencia de lo anterior y de las provisiones específicas y genéricas constituidas para riesgos de incobrabilidad

en la cartera de créditos, en opinión de la gerencia, el saldo en libros de dicha cartera de créditos se aproxima a su valor razonable de mercado.

Captaciones y obligaciones a largo plazo

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

Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

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

29. LEYES Y REGULACIONES

Sistema Integral de Criptoactivos

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

Registro contable de operaciones y hechos económicos expresados con criptoactivos

Mediante Gaceta Oficial N° 41.788 de fecha 26 de diciembre de 2019, la Vicepresidencia Sectorial de Economía a través de la Superintendencia Nacional de Criptoactivos y Actividades Conexas (SUNACRIP), emitió la Providencia N° 098-2019, cuyo objetivo es establecer los parámetros para la presentación de la información financiera, reexpresión de los registros contables de operaciones y hechos económicos con Criptoactivos, realizadas por las personas naturales que se encuentren obligadas a llevar registros contables, así como por las personas jurídicas, públicas y privadas, en el territorio nacional.

Normas relativas a la oferta pública, colocación y negociación de valores emitidos por el sector privado en moneda extranjera

Con fecha 12 de mayo de 2020, fue publicada en Gaceta Oficial N° 41.877 una Providencia de la Superintendencia Nacional de Valores mediante la cual se dictan las Normas Relativas a la Oferta Pública, Colocación y Negociación de Valores Emitidos por el sector privado en moneda extranjera.

- Las empresas del sector público y las empresas mixtas podrán realizar oferta pública de valores en moneda extranjera, de acuerdo con lo especificado en la presente norma y previa autorización del poder popular para la competencia en materia de finanzas. La oferta de valores emitidos por el sector privado en moneda extranjera será autorizada y supervisada por la Superintendencia Nacional de Valores.
- Las custodias de los valores emitidos deberán representarse por medio de anotaciones en cuenta y estas serán irreversibles e irrevocables. Los valores serán depositados en una caja de valores o en cualquier otra institución que cuente con una estructura de subcuentas a nombre de inversionistas y que esté autorizado por la Superintendencia Nacional de Valores.
- Los emisores de valores domiciliados en el país que pretendan hacer oferta pública de valores en moneda extranjera, deberán presentar garantías a favor de los inversionistas a satisfacción de la Superintendencia Nacional de Valores, las cuales podrán ser otorgadas por las sociedades mercantiles, bancos o instituciones de la actividad aseguradora o cualquier otra institución autorizada.
- Los emisores de valores domiciliados en el país que pretenden realizar ofertas públicas de valores, deberán presentar (2) dictámenes de sociedades calificadas de riesgos, cuya aprobación quedará a criterio de la Superintendencia Nacional de Valores.

Decretos constituyentes sobre reformas tributarias

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

1. Reforma del Código Orgánico Tributario y se establecen disposiciones preliminares aplicables a los tributos nacionales. Las normas de este Código se aplicarán en forma supletoria a los tributos de los estados, municipios y demás entes de la división político territorial. El poder tributario de los estados y municipios para la creación, modificación, supresión o recaudación

de los tributos que la Constitución y las leyes le atribuyan, incluyendo el establecimiento de exenciones, exoneraciones, beneficios y demás incentivos fiscales, será ejercido por dichos entes dentro del marco de la competencia y autonomía que le son otorgadas, de conformidad con la Constitución y las leyes dictadas en su ejecución.

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

2. Reforma del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley Orgánica de Aduanas.
3. Reforma del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley que establece el Impuesto al Valor Agregado. Esta reforma prevé la creación de una "alícuota adicional" comprendida entre un mínimo de 5 % y un máximo de 25 % para los bienes y prestaciones de servicios pagados en moneda extranjera, criptomonedas o criptoactivos distintos a los emitidos y respaldados por la República, derogando el Decreto Constituyente de Reforma de Ley que establece el Impuesto al Valor Agregado, publicado en la Gaceta Oficial N° 6.396, de fecha 21 de agosto de 2018.

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

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

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

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

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

Medidas de protección económica

Con fecha 23 de marzo de 2020, el Ejecutivo Nacional dictó las medidas de protección económica que incluyen la implementación de un régimen especial del pago de los créditos vigentes en la banca nacional pública y privada que permita a los respectivos deudores un alivio de su situación financiera. En este sentido, se ordena la priorización de la asignación de créditos por parte de las instituciones del sector bancario a los sectores estratégicos cuya actividad resulta indispensable para atender las medidas preventivas y paliativas relacionadas con el estado de alarma decretado por el Ejecutivo Nacional.

En esa misma fecha, el Ejecutivo Nacional ratificó la inamovilidad laboral de los trabajadores del sector público y privado hasta el 30 de junio de 2021 y estableció la suspensión del pago de los cánones de arrendamiento de inmuebles de uso comercial y de aquellos utilizados como vivienda principal hasta el 1° de septiembre de 2020, siendo extendido posteriormente hasta el 30 de junio de 2021.

Acuerdo de Armonización Tributaria Municipal

Mediante Sentencia N° 118 de fecha 18 de agosto de 2020, la Sala Constitucional del Tribunal Supremo de Justicia (TSJ), ordenó a los Alcaldes integrantes del Acuerdo de Armonización Tributaria, consignado ante esa sala en fecha 17 de agosto de 2020, para que en un lapso de 30 días adecuen sus ordenanzas municipales relacionadas con los impuestos, tasas y contribuciones tributarias, a las medidas instauradas en el referido acuerdo. Entre los aspectos más relevantes del acuerdo están los siguientes:

- Se crea un registro único de contribuyentes municipales.
- Se simplifica el clasificador único de actividades económicas, industria, comercio, e índole similar en el que se establecen bandas para alícuotas mínimas y máximas.

- Se prohíbe el cobro de tributos en divisas, se aprueba el uso del Petro como unidad de cuenta para el cálculo dinámico de los tributos y sanciones, cobrando exclusivamente a partir de su equivalente en bolívares, pero con el firme propósito de avanzar en su uso como criptoactivo para fortalecer este ecosistema.

Se aprueba la tabla de valores de la construcción y de la tierra que se aplica para los avalúos catastrales, empadronamiento catastral, permisos de construcción, constancias ocupacionales, así como la determinación del impuesto a los inmuebles urbanos y peri urbanos según la zona y el tipo de construcción.

Decreto de Estado de Excepción y de Emergencia Económica

Con fecha 26 de diciembre de 2020, fue publicado en Gaceta Oficial N° 6.606, el Decreto N° 4.396, mediante el cual se declara el Estado de Excepción y de Emergencia Económica, en todo el territorio nacional, dadas las circunstancias extraordinarias en el ámbito social, económico y político, que afectan el orden constitucional, la paz social, la seguridad de la Nación, las instituciones públicas y a las ciudadanas y ciudadanos habitantes de la República Bolivariana de Venezuela, a fin de que el Ejecutivo Nacional adopte las medidas urgentes, efectivas, excepcionales y necesarias, para asegurar a la población el disfrute pleno de sus derechos, preservar el orden interno, el acceso oportuno a bienes, servicios, alimentos, medicinas y otros productos esenciales para la vida.

30. EVENTOS POSTERIORES

Créditos otorgados en moneda extranjera

En fecha 22 de julio de 2021, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-05717, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emitió sus consideraciones respecto a las argumentaciones expuestas por el Banco sobre las instrucciones establecidas en el Oficio N° SIB-II-GGIBPV5-01677 emitido por la Superintendencia en marzo de 2021 en relación con los créditos en moneda extranjera (Nota 5), y solicitó al Banco un plan contentivo de las acciones correctivas sobre dicha cartera de créditos. En este sentido, con fecha 27 de julio de 2021, el Banco envió al Ente Regulador el plan requerido. Asimismo, con fecha 3 de agosto de 2021, el Banco remitió una comunicación a la Superintendencia para notificar que se encuentra ejecutando el referido plan.

Normas que regirán la liquidación de las transferencias de fondos interbancarios en el Sistema de Liquidación Bruta en tiempo real del Banco Central de Venezuela

El Banco Central de Venezuela emitió la Resolución N° 21-06-01 de fecha 15 de junio de 2021, publicada en Gaceta Oficial N° 6.635 de fecha 22 de julio de 2021, donde estableció que la liquidación de las instrucciones de transferencia de fondos interbancarios propios u ordenadas por clientes, se efectuará en el Sistema de Liquidación Bruta en tiempo real administrado y operado por el Banco Central de Venezuela, mediante la afectación de la cuenta que los bancos y otras instituciones financieras mantienen en dicho Instituto.

El Banco Central de Venezuela establecerá, mediante circular dictada a tal fin, las tarifas y/o recargos a ser cobrados a las instituciones participantes del Sistema de Liquidación Bruta en tiempo real, por el uso del servicio.

Tarifario bancario

El Banco Central de Venezuela, mediante Aviso Oficial de fecha 23 de junio de 2021, publicado en Gaceta Oficial N° 6.635 de fecha 22 de julio de 2021, informó a las instituciones bancarias, casas de cambio y proveedores no bancarios de terminales de puntos de venta, los límites máximos de las comisiones, tarifas y/o recargos que podrán cobrar por las operaciones y actividades que allí se mencionan. Entre los cambios más significativos destacan los siguientes:

- El costo de mantenimiento mensual de una cuenta corriente no remunerada pasa de Bs. 60 a Bs. 19.132.
- El cargo por cheques devueltos por falta de fondos pasa de Bs. 623.421 a Bs. 1.246.842.
- Las operaciones por la nueva modalidad Comercio a Persona (C2P) tienen una comisión de hasta 2% del total de la operación, con una comisión mínima de Bs. 3.120.
- El reembolso por costos de operación de terminales de puntos de venta pasa de Bs. 2.034.000 a Bs. 44.686.980.
- Los servicios relacionados con tenencia de cuentas en moneda extranjera aumentan con respecto al período anterior.

Presentación de la información financiera complementaria

Mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-05850 de fecha 26 de julio de 2021, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario difundió la presentación de la información financiera adicional correspondiente al cierre del primer semestre de 2021, relativa a los estados financieros consolidados o combinados elabora-

dos sobre la base de los Principios de Contabilidad de Aceptación General; así como, los estados financieros auditados individuales de publicación ajustados por inflación. En tal sentido, la referida información complementaria será presentada a efectos de comparación con la relativa al cierre del segundo semestre de 2021.

Decreto nueva expresión monetaria

Con fecha 6 de agosto de 2021, fue publicado en Gaceta Oficial N° 42.185 el Decreto N° 4.553 de la misma fecha, mediante el cual el Ejecutivo Nacional establece que a partir del 1° de octubre de 2021, se expresará la unidad del sistema monetario de la República Bolivariana de Venezuela, en el equivalente a un millón de bolívares (Bs. 1.000.000) actuales. El bolívar resultante de esta nueva expresión, continuará representándose con el símbolo "Bs.". En consecuencia, todo importe expresado en moneda nacional antes de la citada fecha, deberá ser convertido a la nueva unidad, dividiendo entre un millón (1.000.000). Asimismo, señala que el Banco Central de Venezuela queda facultado para regular mediante Resolución todo lo relacionado con la ejecución de la nueva expresión monetaria.

El presente Decreto entró en vigencia desde la fecha de su publicación en la Gaceta Oficial.

Efecto patrimonial de la fluctuación cambiaria

De acuerdo con lo establecido en el Convenio Cambiario N° 1, publicado en Gaceta Oficial N° 6.405 de fecha 7 de septiembre de 2018, al cierre del mes de junio de 2021, la tasa de cambio oficial para el registro contable de la posición en moneda extranjera se ubicó en Bs. 3.212.546,857317 por US\$ 1,00.

Con el objeto de ampliar el entendimiento de los efectos de la posición en moneda extranjera del Banco sobre el patrimonio como consecuencia de la fluctuación en la tasa de cambio oficial, se presenta el siguiente análisis:

- El tipo de cambio oficial publicado por el Banco Central de Venezuela al 26 de agosto de 2021, se ubicó en Bs. 4.136.932,26461025 por US\$ 1,00.
- El efecto estimado al valorar la posición en moneda extranjera al 30 de junio de 2021, al tipo de cambio señalado anteriormente resultaría en un aumento del patrimonio del Banco por Bs. 42.060.537.387.279.