

Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.

**Informe de los Auditores
Independientes**

Estados Financieros

Semestres terminados el
30 de junio de 2017 y
31 de diciembre de 2016

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.

CONTENIDO

	Páginas
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1-2
ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN BOLÍVARES NOMINALES POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016:	
Balances Generales	3-4
Estados de Resultados	5
Estados de Movimiento en las Cuentas de Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-67



Lara Marambio & Asociados

RIF.: J-00327665-0

Torre B.O.D., Piso 21

Av. Blandín, La Castellana

Caracas 1060 - Venezuela

Tel: +58(212) 206 8501

Fax: +58(212) 206 8870

www.deloitte.com/ve

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del **Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.**, que comprenden los balances generales al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de movimiento en las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo, por los semestres terminados en esas fechas, en bolívares nominales, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros

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

Responsabilidades del auditor

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

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

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

Base para opinión con salvedad

Al 30 de junio de 2017 la provisión del impuesto sobre la renta refleja una subestimación de Bs 201.762.987. Como resultado de lo anteriormente indicado el pasivo se encuentra disminuido y el patrimonio se encuentra aumentado en Bs. 201.762.987, así como los resultados del ejercicio terminado el 30 de junio de 2017 se encuentran aumentados en el mismo monto.

Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por los efectos de lo indicado en el párrafo base para opinión con salvedad, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del **Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.**, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los semestres terminados en esas fechas, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Párrafo de énfasis

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

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

LARA MARAMBIO & ASOCIADOS



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

República Bolivariana de Venezuela, 30 de agosto de 2017

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.**BALANCES GENERALES****30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016****(En bolívares nominales)**

	NOTAS	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES:	3, 24 y 25	<u>117.284.220.005</u>	<u>65.186.189.165</u>
Efectivo		7.353.060.091	22.392.782.723
Banco Central de Venezuela		101.793.561.287	39.277.207.425
Bancos y otras instituciones financieras del país		14.999.118	14.999.746
Bancos y corresponsales del exterior		6.529.414	5.661.318
Efectos de cobro inmediato		8.116.075.920	3.495.543.778
Provisión para disponibilidades		(5.825)	(5.825)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	4, 24 y 25	<u>25.608.529.788</u>	<u>25.510.222.928</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias		10.424.009.000	9.377.496.000
Inversiones en títulos valores para negociar		-	630.812.404
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta		8.368.869.087	8.962.396.508
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento		5.795.732.546	5.414.831.288
Inversiones de disponibilidad restringida		55.101.520	43.691.343
Inversiones en otros títulos valores		964.817.635	1.080.995.385
Provisión para inversiones en títulos valores		-	-
CARTERA DE CRÉDITOS:	5, 24 y 25	<u>95.627.135.395</u>	<u>45.790.430.909</u>
Créditos vigentes		97.439.353.159	46.709.885.520
Créditos reestructurados		91.957.314	33.049.998
Créditos vencidos		191.742.637	105.852.838
Créditos en litigio		19.601.395	20.307.366
Provisión para cartera de créditos		(2.115.519.110)	(1.078.664.813)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	6, 24 y 25	<u>666.776.356</u>	<u>458.523.177</u>
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		306.427.395	279.511.210
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		396.529.864	203.066.953
Otras comisiones por cobrar		7.225.348	2.145.962
Provisión para rendimientos por cobrar y otros		(43.406.251)	(26.200.948)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES:		-	-
Inversiones en empresas filiales y afiliadas		-	-
Provisión para inversiones en empresas filiales y afiliadas y sucursales		-	-
BIENES REALIZABLES	7	<u>-</u>	<u>-</u>
BIENES DE USO	8	<u>6.735.075.144</u>	<u>1.217.811.914</u>
OTROS ACTIVOS	9 y 16	<u>5.264.746.708</u>	<u>2.211.235.875</u>
TOTAL ACTIVO		<u>251.186.483.396</u>	<u>140.374.413.968</u>

Ver notas a los estados financieros

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.**BALANCES GENERALES****30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016****(En bolívares nominales)**

	NOTAS	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO:			
CAPTACIONES DEL PÚBLICO:	10, 24 y 25	232.645.256.026	131.169.449.099
DEPÓSITOS EN CUENTAS CORRIENTES:		<u>192.242.758.007</u>	<u>104.391.058.014</u>
Cuentas corrientes no remuneradas		170.789.970.742	90.300.415.032
Cuentas corrientes remuneradas		15.515.018.705	9.423.382.173
Cuentas corrientes s/Conv. cambiario		4.900.826	5.872.625
Depósitos y certificados a la vista		5.932.867.734	4.661.388.184
Otras obligaciones a la vista		2.035.828.148	411.981.891
Depósitos de ahorro		38.181.498.657	26.109.289.602
Depósitos a plazo		184.893.207	256.841.585
Captaciones del público restringidas		278.007	278.007
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANAVIH	11, 24 y 25	<u>3.059.043</u>	<u>960.708</u>
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	12, 24 y 25	<u>56.351.256</u>	<u>41.540.701</u>
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	13	<u>98.269</u>	<u>98.269</u>
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	14, 24 y 25	<u>12.337.264</u>	<u>16.542.951</u>
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	15	<u>7.396.087.056</u>	<u>4.293.501.499</u>
TOTAL PASIVO		<u>240.113.188.914</u>	<u>135.522.093.227</u>
PATRIMONIO:	17		
Capital social		<u>85.000.000</u>	<u>85.000.000</u>
Capital pagado		<u>85.000.000</u>	<u>85.000.000</u>
Aportes patrimoniales no capitalizados		501.140.443	501.140.443
Reservas de capital		91.121.572	90.696.572
Ajustes al patrimonio		7.406.796.387	1.672.002.393
Resultados acumulados		2.381.452.964	2.202.003.154
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	4	<u>607.783.116</u>	<u>301.478.179</u>
Total patrimonio		<u>11.073.294.482</u>	<u>4.852.320.741</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>251.186.483.396</u>	<u>140.374.413.968</u>
CUENTAS DE ORDEN			
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	7.765.862.844	3.325.688.231
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	3.392.670.612	2.272.326.750
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (RÉGIMEN PRESTACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT)	20	2.221.213.955	1.576.225.417
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE LOS FONDOS DE AHORRO PARA LA VIVIENDA		151.200	711.200
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20	843.798.497.860	398.667.639.513
OTRAS CUENTAS DE REGISTROS DEUDORAS	20	400.098	458.433

Ver notas a los estados financieros

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (En bolívares nominales)

	NOTAS	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
INGRESOS FINANCIEROS:	4 y 5	9.966.516.748	5.633.021.144
Ingresos por disponibilidades		967	1.505
Ingresos por inversiones en títulos valores		1.053.517.939	547.902.296
Ingresos por cartera de créditos		8.910.038.377	5.080.740.166
Ingresos por otras cuentas por cobrar		2.959.465	1.290.583
Otros ingresos financieros		-	3.086.594
GASTOS FINANCIEROS:	10 y 12	2.162.788.637	1.409.016.956
Gastos por captaciones del público		2.162.730.162	1.385.195.895
Gastos por otros financiamientos obtenidos		2.184	13.107.172
Gastos por otros intermediaciones financieras		-	10.713.889
Otros gastos financieros		56.291	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO		7.803.728.111	4.224.004.188
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS		982.120	370.324
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS		1.059.967.282	311.553.187
MARGEN FINANCIERO NETO		6.744.742.949	3.912.821.325
Otros ingresos operativos	22	2.950.076.383	1.523.236.226
Otros gastos operativos	23	1.027.225.139	591.419.527
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		8.667.594.193	4.844.638.024
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:		10.784.497.451	5.094.131.313
Gastos de personal		3.346.643.191	1.949.876.359
Gastos generales y administrativos	21	6.398.647.994	2.704.792.436
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	18	942.374.340	390.305.151
Aporte especial a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario	19	96.831.926	49.157.367
MARGEN OPERATIVO BRUTO		(2.116.903.258)	(249.493.289)
Ingresos por bienes realizables	7	1.760.013.752	114.000
Ingresos operativos varios	22	495.215.091	172.157.989
Gastos por bienes realizables	7	24.713	2.138
Gastos operativos varios	23	110.137.404	71.987.438
MARGEN OPERATIVO NETO		28.163.468	(149.210.876)
Ingresos extraordinarios		194.004.875	711.589.107
Gastos extraordinarios		1.615.324	2.177.080
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS:		220.553.019	560.201.151
Impuesto sobre la renta	16	(20.379.191)	(227.849.837)
RESULTADO NETO		200.173.828	332.351.314
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:			
Reservas estatutarias		20.017.383	33.235.131
Apartado LOSEP		281.634	-
Resultados acumulados		179.874.811	299.116.183

Ver notas a los estados financieros

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.

**ESTADOS DE MOVIMIENTO EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En bolívares nominales)**

NOTAS	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados			Ganancia en inversiones disponibles para la venta	Total patrimonio
					Superávit restringido	Superávit por aplicar	Total		
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2016	85.000.000	501.140.443	90.271.572	913.886.460	1.111.731.097	791.580.874	1.903.311.971	62.502.089	3.556.112.535
Resultado neto no realizado en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	238.976.090	238.976.090
Ganancia por operaciones en cambio	17	-	-	758.115.933	-	-	-	-	758.115.933
Resultado neto	-	-	-	-	-	332.351.314	332.351.314	-	332.351.314
Reserva para Fondo Social para Contingencia	-	-	425.000	-	-	(425.000)	(425.000)	-	-
Apartado para reservas estatutarias	-	-	-	-	-	(33.235.131)	(33.235.131)	-	(33.235.131)
Transferencia a superávit restringido	-	-	-	-	166.175.657	(166.175.657)	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	85.000.000	501.140.443	90.696.572	1.672.002.393	1.277.906.754	924.096.400	2.202.003.154	301.478.179	4.852.320.741
Resultado neto no realizado en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	306.304.937	306.304.937
Ajustes por revaluación de Edificaciones e	17	-	-	5.384.875.458	-	-	-	-	5.384.875.458
Ganancia por operaciones en cambio	17	-	-	349.918.536	-	-	-	-	349.918.536
Reserva para Fondo Social para Contingencia	-	-	425.000	-	-	(425.000)	(425.000)	-	-
Resultado Neto	-	-	-	-	-	200.173.828	200.173.828	-	200.173.828
Apartado para reservas estatutarias	-	-	-	-	-	(20.017.383)	(20.017.383)	-	(20.017.383)
Apartado para la prevención legal de legitimación	-	-	-	-	-	(281.635)	(281.635)	-	(281.635)
Transferencia a superávit restringido	-	-	-	-	100.086.914	(100.086.914)	-	-	-
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2017	85.000.000	501.140.443	91.121.572	7.406.796.387	1.377.993.668	1.003.459.296	2.381.452.964	607.783.116	11.073.294.482

Ver notas a los estados financieros

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(En bolívares nominales)

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Resultado neto	200.173.828	332.351.314
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto provisto por las actividades operativas:		
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos	1.042.751.691	309.338.563
Provisión para rendimientos por cobrar, netos	17.215.591	2.214.624
Provisión para otros activos	1.800.000	500.000
Apartado para aporte de responsabilidad social	11.027.651	28.010.058
Apartado para Ley de Deporte	(2.001.738)	(3.323.513)
Depreciación	97.573.932	53.755.513
Amortización de gastos diferidos	48.582.235	24.825.946
Provisión impuesto sobre la renta	50.000.000	244.200.405
Impuestos diferido	(29.610.809)	(16.350.568)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Variación neta inversiones para negociar	630.812.404	(630.812.404)
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(208.253.179)	(197.060.922)
Variación neta de otros activos	(3.075.700.024)	(1.010.162.961)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(4.205.687)	(1.571.519)
Variación neta de otros pasivos	3.093.559.643	1.742.582.266
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	<u>1.873.725.538</u>	<u>878.496.802</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	101.475.806.927	75.868.252.139
Variación neta de captaciones y obligaciones con el BANAVIH	2.098.335	(251.710)
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	14.810.556	(1.414.655.155)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>101.492.715.818</u>	<u>74.453.345.274</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación neta de créditos en el período	(51.995.920.174)	(12.125.141.889)
Variación neta de inversiones en títulos valores	957.757.871	(15.640.337.697)
Adiciones de bienes de uso	(230.248.213)	(579.751.637)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(51.268.410.516)</u>	<u>(28.345.231.223)</u>
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	52.098.030.840	46.986.610.853
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL SEMESTRE	<u>65.186.189.165</u>	<u>18.199.578.312</u>
DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL SEMESTRE	<u>117.284.220.005</u>	<u>65.186.189.165</u>

Ver notas a los estados financieros

BANCO SOFITASA BANCO UNIVERSAL, C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (En bolívares nominales)

1. CONSTITUCIÓN, OPERACIONES Y RÉGIMEN LEGAL

Constitución – El Banco Sofitasa Banco Universal, C.A. (en lo sucesivo el “Banco”), fue constituido en San Cristóbal en octubre de 1989, dedicado a la actividad de intermediación financiera que consiste en la captación de recursos, con la finalidad de otorgar créditos, financiamientos o realizar inversiones en títulos valores y las demás operaciones establecidas en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario. Los activos del Banco, están ubicados en la República Bolivariana de Venezuela. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, el Banco mantiene 1.869 y 1.983 empleados, respectivamente.

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

Régimen legal – La actividad y la presentación de los estados financieros están determinadas por las regulaciones establecidas en la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional, la Ley del Banco Central de Venezuela, el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario y por las normas y prácticas establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, así como las Resoluciones emitidas por el Banco Central de Venezuela y demás entes reguladores.

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

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

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

Aprobación de estados financieros – Los estados financieros de Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., correspondientes al semestre terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados en Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 29 de marzo de 2017; el Banco se encuentra en espera de la aprobación de dicha Acta por parte de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, para efectuar los registros correspondientes. Los estados financieros correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2017, serán sometidos a la aprobación de la Asamblea Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 26 de septiembre de 2017, sin embargo, la Junta Directiva, estima que los mismos serán aprobados, sin cambios significativos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

A partir del año 2008, la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV), a través del Boletín de Aplicación VEN-NIF N° 0 (BA VEN-NIF N° 0), aprobó adoptar como Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Grandes Entidades (GE) y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, siglas en Inglés), previa revisión e interpretación de cada una de ellas, por parte del Comité Permanente de Principios de Contabilidad (CPPC) de la FCCPV y aprobación en un Directorio Nacional Ampliado. Asimismo, el CPPC de la FCCPV ha emitido y modificado algunos Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), en los que se establecen interpretaciones y criterios para la aplicación de las NIIF y la NIIF para las PYMES.

En fecha 12 de julio y 23 de febrero de 2017; la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, emitió las Circulares N° SIB-II-GGR-GNP-13992 y N° SIB-II-GGR-GNP-03672, respectivamente; en donde difiere la presentación de la información complementaria correspondiente al primer semestre del 2017 y segundo semestre del año 2016; relativa a los estados financieros consolidados o combinados elaborados sobre la base de los Principios de Contabilidad de Aceptación General; así como los estados financieros auditados individuales de publicación ajustados por inflación; y que dicha información complementaria será presentada a efectos de comparación con la referente al cierre del segundo semestre de 2017.

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

- A los fines del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo el rubro de "Disponibilidades". Según los VEN-NIF GE, se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo las inversiones y colocaciones menores a 90 días.
- Las normas de contabilidad de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario establecen que las operaciones de venta de títulos valores con pacto a futuro de compra a un precio fijado (acuerdos de recompra - intercambio futuro a un precio ya pactado), no se consideran inversiones en títulos valores; en consecuencia, se valorizará la venta de los títulos valores y se dará de baja en la cuenta de dicha inversión. Los VEN-NIF GE establecen que si un activo financiero se vende con un acuerdo para

comprarlo en el futuro por ese mismo activo u otro sustancialmente igual, a un precio fijo o a un precio de venta más la rentabilidad normal del prestamista, no se dará de baja en cuentas al activo financiero porque el transferidor retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas de la propiedad y a su vez se deberá reconocer el pasivo financiero asociado a estas operaciones.

- Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, las cuales deben cubrir créditos específicamente evaluados, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, una provisión genérica de 1% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta y de 2% para microcréditos, así como una provisión anticíclica equivalente a 0,75% sobre el saldo de la cartera de créditos bruta para cubrir pérdidas latentes no identificadas del saldo de la cartera de créditos bruta. Los VEN-NIF GE no contemplan la provisión genérica, ni anticíclica y establecen el reconocimiento del deterioro del valor e incobrabilidad de los préstamos y partidas por cobrar sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad. Este valor se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo se reducirá directamente, a través de una cuenta correctora y la pérdida se reconocerá en el resultado del período.
- Los intereses sobre los préstamos vencidos o en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables e intereses de mora, se reconocen como ingresos cuando se cobran. Asimismo, los intereses que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada, con lapsos de cobros iguales o mayores a seis meses, se reconocen como ingresos cuando efectivamente se realiza su cobro. De acuerdo con los VEN-NIF GE, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan y cuando correspondan a créditos sin riesgo de cobro.
- Se debe crear una provisión por el monto total de los intereses devengados y no cobrados cuando el crédito a plazo fijo se considere vencido. Los intereses provenientes de los préstamos por cuotas serán provisionados cuando la cuota tenga 30 días de vencida. Los VEN-NIF GE no contemplan la creación de esta provisión con base en plazos de vencimiento. Se establece el reconocimiento del deterioro del valor e incobrabilidad de los préstamos y partidas por cobrar sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad.
- Los bienes realizables comprenden los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, los cuales se registran al menor valor entre el costo o valor de mercado, y se constituye un apartado de uno y tres años, respectivamente. Asimismo, se constituye un apartado sobre estos. Según los VEN-NIF GE, estos bienes se clasificarán y presentarán en el balance considerando el fin para el cual se destine. Si se reconocen como bienes muebles e inmuebles para la producción de la renta y uso del Banco, se reconocerán a su valor de costo menos la depreciación, reconociendo cualquier pérdida por deterioro. Si se reconocen como activos mantenidos para la venta, se presentarán como activos no corrientes y se valorarán por el menor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y el valor en libros calculado a la fecha de su clasificación y no se amortizarán siempre y cuando permanezcan por un período de un año.

- Las inversiones en empresas filiales y afiliadas, con un porcentaje de propiedad o control superior a 50%, se presentan por el método de participación patrimonial sobre el patrimonio neto de las mismas, incluyendo la cuenta de ganancia o pérdida no realizada. De acuerdo con los VEN-NIF GE, estas inversiones deben presentarse por el método de consolidación, cuando se posea control sobre tales compañías y por el método de participación cuando posea un control conjunto o influencia significativa.
- Los bienes de uso se muestran a su valor de costo original menos la depreciación acumulada. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción, según sea el caso. Asimismo, los bienes con vida útil menor a 4 años y aquellos cuyos costos de adquisición sean inferior a 320 UT se deben contabilizar en el rubro "Gastos generales y administrativos". Los VEN-NIF GE permiten el registro de los bienes a su costo menos la depreciación y cualquier pérdida por deterioro debe ser reconocida. Igualmente se permite el modelo de revaluación, siempre y cuando el valor razonable pueda medirse con fiabilidad. Este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio como "Superávit por revaluación".

De acuerdo con la Resolución N° 025.17 de fecha 28 de marzo de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario establece las "Normas Relativas a la Aplicación de la Revaluación de Activos en las Instituciones Bancarias" la cual permite la revaluación parcial de los bienes de usos; las Norma Internacional de Contabilidad (VEN-NIF GE) no contempla la revaluación parcial de activos.

- Los gastos diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurren, y se distribuyen en los ejercicios que recibirán los beneficios de los mismos y se amortizan por el método de línea recta en un plazo entre 4 y 10 años. Los VEN-NIF GE no contemplan en su mayoría, el registro de estos gastos diferidos, permitiendo el reconocimiento de activos intangibles, si y solo sí, pueden ser identificables, se mantiene el control sobre los mismos y se espera obtener beneficios económicos futuros. Para aquellos importes que no cumplieren algunas de estas tres condiciones, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte del Banco, se reconocerá como un gasto del período en el que se haya incurrido.
- De acuerdo con la Resolución N° 198 de fecha 17 de junio de 1999, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, se establece que deben reconocerse impuestos diferidos activos y pasivos, correspondientes al monto de impuesto esperado a recuperar o pagar sobre las diferencias temporarias entre los valores en libros reportados y sus correspondientes bases tributarias. Asimismo, se establece que la provisión para cartera de créditos, no podrá ser considerada una diferencia temporal, en vista de ello, el impuesto sobre la renta diferido debe registrarse sobre las provisiones clasificadas únicamente como alto riesgo e irrecuperable. Los VEN-NIF GE establecen que deben reconocerse impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, siempre que exista una expectativa razonable de su recuperación.
- Se deben crear provisiones específicas y genéricas según los parámetros establecidos para la evaluación de las cuentas de orden deudoras contingentes. Los VEN-NIF GE no contemplan la creación de estas provisiones.
- La ganancia o pérdida originada por la amortización de la prima o el descuento de los títulos valores mantenidas hasta el vencimiento, se presenta en el rubro de "Otros gastos operativos" y "Otros ingresos operativos". De acuerdo con las VEN-NIF GE, estas ganancias o pérdidas forman parte integrante del beneficio de los títulos, por lo que se presentan en el rubro de "Ingresos financieros".

- Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro. Según los VEN-NIF GE se registran como ingresos durante la vigencia del préstamo.
- Las utilidades estatutarias se presentan disminuyendo el resultado neto en el patrimonio, mientras que de acuerdo con los VEN-NIF GE se registran como gastos del semestre en el estado de resultados, formando parte de los "Gastos de transformación".
- De acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, la presentación de los estados financieros ajustados por inflación es requerida como información complementaria, mientras que, los VEN-NIF GE establecen la presentación de estos estados financieros de acuerdo con los lineamientos establecidos en el BA VEN-NIF N° 2 "Criterios para el reconocimiento de la inflación en los estados financieros preparados de acuerdo con VEN-NIF". Estos estados financieros se presentan en bolívares constantes con el objeto de eliminar la distorsión producida por los cambios en los niveles de precios en la economía venezolana.
- La Norma Internacional de Contabilidad N° 19 (NIC-19) "Beneficios a empleados", considerando la factibilidad y razonabilidad del cálculo actuarial para la determinación del pasivo máximo por concepto de Apartado para prestaciones sociales. La Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT), establece que las obligaciones por prestaciones sociales con base en el cálculo simplificado establecido por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela (FCCPV), el cual corresponde al mayor importe determinado de acuerdo con la metodología establecida en la LOTTT mencionada anteriormente.
- De acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, los estados financieros deben estar presentados en bolívares nominales, mientras que las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio oficial de compra publicado por el Banco Central de Venezuela a la fecha de la transacción, y las ganancias y pérdidas en cambio, distintas a las originadas por la devaluación oficial de la moneda, se incluyen en los resultados del semestre. Asimismo, las ganancias o pérdidas por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, originadas por devaluación oficial de la moneda, son reconocidas en patrimonio como un efecto no realizado, y sólo podrán ser utilizadas de acuerdo con las instrucciones establecidas por la Superintendencia mediante normativa vigente. De acuerdo con los VEN-NIF GE, cada entidad al preparar los estados financieros debe determinar su moneda funcional. Asimismo, las operaciones en otras divisas distintas a la moneda funcional se consideran denominadas en "moneda extranjera", y son registradas en bolívares (moneda funcional), de conformidad con lo dispuesto por la FCCPV, la cual estableció dos opciones de valoración aplicables en las fechas en que las mismas son reconocidas o presentadas en los estados financieros: aplicando el tipo de cambio oficial establecido en los diversos convenios cambiarios emitidos por el Banco Central de Venezuela, o en función a la mejor estimación de la expectativa de los flujos futuros de bolívares, que a la fecha de la transacción o de los estados financieros habrían de erogarse o recibirse, según sea el caso, utilizando mecanismos de intercambio o pago legalmente establecidos o permitidos por el Estado o leyes de la República Bolivariana de Venezuela. Estas opciones de valoración deben aplicarse considerando una evaluación integral de la situación financiera, la posición monetaria en moneda extranjera y los impactos financieros derivados de las regulaciones cambiarias aplicables a la entidad. Asimismo, las transacciones en moneda extranjera se miden considerando el marco regulatorio aplicable a la transacción. Asimismo, las ganancias o pérdidas por fluctuación cambiaria deben ser registradas en el estado de resultados al momento en que se originen.

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

- a. **Presentación de los estados financieros** – El Banco presenta sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario.
- b. **Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera** – Las transacciones en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente publicada por el Banco Central de Venezuela a la fecha de cada operación. Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a su equivalente en moneda nacional a la fecha de cierre, aplicando las cotizaciones de referencia del mercado cambiario publicadas por el Banco Central de Venezuela, utilizándose el tipo de cambio oficial de compra. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el tipo de cambio de compra fue de Bs. 9,9750 por US\$ 1,00. Las ganancias y pérdidas que se originan de esta valoración se incluyen en la cuenta de "Ajustes al patrimonio".

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

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

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

- Los intereses devengados por cobrar sobre la cartera de créditos con más de 30 días de vencidos,
- Los intereses sobre la cartera de créditos vencida y en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables,
- Los intereses de mora, los cuales se registran como ingresos cuando se cobran y,
- Los rendimientos que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada, que tenga un plazo para su cobro igual o mayor a seis meses, se registran mensualmente en la porción que le corresponda como ingresos diferidos, hasta tanto éstos sean efectivamente cobrados. Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos" como ingresos diferidos y se registran como ingresos cuando se devengan.

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

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

Los egresos financieros se registran cuando se causan.

d. Determinación de las provisiones para cubrir riesgo de incobrabilidad y desvalorización –

Inversiones en títulos valores: Los títulos valores que transcurridos 30 días desde la fecha de su vencimiento no han sido cobrados, se provisionan en 100%, tanto el capital como los intereses o rendimientos.

Cartera de créditos: Se constituyen provisiones con base en los resultados de la evaluación de los créditos que componen la cartera. Esta debe cubrir créditos específicamente evaluados, y un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados, el cual no deberá ser superior a 10% de la cartera de créditos bruta.

La provisión genérica, es determinada calculando el 1% sobre el saldo de la cartera de créditos y de 2% sobre el saldo de capital de las diferentes modalidades de créditos asociadas a los microcréditos.

La provisión anticíclica, es determinada de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 146.13 de fecha 10 de septiembre de 2013. De acuerdo con lo indicado anteriormente, el Banco constituyó dicha provisión de 0,75%, sobre los saldos de la cartera de crédito bruta al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

Intereses y comisiones por cobrar: Se registran provisiones por los intereses devengados de los créditos cuando el crédito (plazo fijo) o la cuota tenga más de 30 días de vencido. Se crea provisión para otros rendimientos por cobrar y comisiones, cuando tiene más de 60 días de haberse devengado.

Otros activos: Se contabiliza una provisión sobre las partidas registradas en este grupo, luego de haber efectuado una evaluación de la realización de las mismas, por lo menos cada 90 días, provisionando en 100% aquellas partidas que tengan una antigüedad mayor a 360 días y que se encuentren contabilizadas en el rubro de "Varios". Adicionalmente, se mantienen provisiones para aquellas partidas que por su naturaleza o antigüedad así lo requieran.

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

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

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

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

Estas inversiones se registran a su valor razonable de mercado. Cuando estas inversiones no cotizan en bolsa de valores se registran al costo de adquisición y deben evaluarse a su valor razonable fácilmente determinable (valor de mercado), entendiéndose este el valor presente de los flujos de efectivo futuro que generaría la inversión. Las ganancias o pérdidas no realizadas, generadas por las inversiones en títulos valores disponibles para la venta, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio.

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

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

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

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

Inversiones de disponibilidad restringida: Las inversiones en títulos valores de disponibilidad restringida que provengan de las otras categorías de inversiones se les aplicará el criterio de valoración existente para las inversiones en títulos valores que dieron origen al registro de las mismas, las inversiones donde la institución financiera actúe con el carácter de reportadora se les aplican los criterios de valuación existentes para las inversiones para negociar.

Inversiones en otros títulos valores: En esta cuenta se registran los fideicomisos de inversión, así como aquellas inversiones que no han sido incluidas en las categorías anteriores. El Banco utiliza el método de identificación específica para determinar el costo de los títulos valores y sobre esta base son calculadas las ganancias o pérdidas realizadas en la venta de títulos valores para negociar a disponibles para la venta.

- f. Valuación de los bienes realizables** – Los bienes muebles e inmuebles recibidos en dación de pago, se registran al menor valor entre el saldo contable correspondiente al capital del crédito y las erogaciones recuperables originadas por la gestión de cobranza del crédito, el valor de mercado del activo a recibir, el valor de adjudicación legal o el valor según avalúo. Los costos originados por el mantenimiento de estos activos son registrados como gastos cuando se incurren.

Los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, se amortizan en un plazo máximo de 1 y 3 años, respectivamente. Los bienes fuera de uso deben desincorporarse al transcurrir 24 meses y el valor en libros no debe exceder a su valor de realización.

- g. Valuación de los bienes de uso** – Los bienes de uso se muestran a su costo original (ciertas edificaciones a valores de avalúo), menos la depreciación acumulada. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción según sea el caso. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada de los distintos activos, según lo siguiente:

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

En Gaceta Oficial N° 41.123 del 28 de marzo de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario publicó la Resolución N° 025.17, con el objeto de establecer los parámetros que las Instituciones Bancarias deben considerar para la aplicación de la revaluación de los activos registrados como bienes de uso.

- h. Otros activos** – Se incluyen los otros activos que el Banco no ha incluido en los demás grupos del activo, como los gastos diferidos, gastos pagados por anticipado, bienes diversos, partidas por aplicar, entre otros y la correspondiente provisión para estos. Las partidas que se registran en éste grupo, podrán permanecer como máximo 360 días, excepto para aquellos activos amortizables con lapsos de permanencia entre 4 y 6 años, transcurrido este tiempo y de no haberse cancelado, se constituyen provisiones de 100%.
- i. Apartado para prestaciones sociales** – Este apartado comprende el pasivo relacionado con los derechos adquiridos según la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT) vigente.

De acuerdo con la LOTTT, el Banco acredita en la contabilidad el equivalente a quince días de salario por cada trimestre, calculado con base en el último salario devengado, cuyo derecho es adquirido a partir del inicio del trimestre de cada trabajador. Adicionalmente, a partir del segundo año de servicio, el trabajador tiene derecho a dos días de salario adicionales por año de servicio acumulativos hasta un máximo de treinta días de salario, calculado con base en el último salario devengado. El apartado para prestaciones sociales se presenta en la cuenta "Provisiones para indemnizaciones laborales" en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos".

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

El Banco, determina a la fecha de los estados financieros el apartado para prestaciones sociales con base en el método simplificado establecido por la Federación de Colegio de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela, el cual corresponde el monto determinado aplicando la metodología establecida en la LOTT indicada anteriormente. El monto correspondiente se presenta en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos".

En caso de terminación de la relación de trabajo por causas ajenas a la voluntad del trabajador, o en los casos de despido sin razones que lo justifiquen, el Banco paga una indemnización adicional equivalente al monto que le corresponde al trabajador por las

prestaciones sociales. Esta indemnización es considerada un beneficio por terminación y el Banco reconoce el pasivo y gasto por este concepto cuando, y sólo cuando, se encuentra comprometida de forma demostrable con la rescisión de la relación laboral.

- j. Apartado para contingencias** – Las contingencias son situaciones existentes al cierre de cada ejercicio que pueden resultar en una pérdida para el Banco, cuya materialización depende de que uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir. La evaluación de los pasivos contingentes y la creación del correspondiente apartado para contingencias son realizadas por la gerencia del Banco con elementos de juicio disponibles y con base en la opinión de los asesores legales y de los restantes elementos de juicio.
- k. Impuesto sobre la renta** – Comprende la suma del impuesto sobre la renta corriente por pagar estimado y el impuesto diferido, cuando éste es significativo y recuperable en el futuro.

El impuesto sobre la renta corriente se determina aplicando las tarifas de impuesto establecidas en la legislación fiscal vigente a la renta neta fiscal del año. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el impuesto diferido ha sido determinado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 (NIC 12) "Impuesto a las Ganancias" y con lo establecido en el artículo 8 de la Resolución N° 198, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en fecha 17 de junio de 1999. De acuerdo con dicha declaración, deben reconocerse impuestos diferidos activos y pasivos, correspondientes al monto de impuesto esperado a recuperar o pagar sobre las diferencias temporales entre los valores en libros reportados de activos y pasivos, y sus correspondientes bases tributarias.

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

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

El Banco reconoce el impuesto diferido activo si existen expectativas razonables de su realización o recuperación en el tiempo. En todo caso, no se reconoce impuesto diferido por un monto mayor al impuesto basado en la renta gravable.

- l. Activos de los fideicomisos** – Son valuados con base en los mismos parámetros con que el Banco valora sus propios activos, excepto por la cartera de créditos que no se le constituye provisión por considerar que no es requerido, ya que los créditos son otorgados por fondos dirigidos y por solicitudes de préstamos de los beneficiarios de los mismos, y por las inversiones en títulos valores que se registran al costo de adquisición ajustado por las amortizaciones de las primas o descuentos, en cuanto sea aplicable, de acuerdo con las normas de contabilidad de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.
- m. Garantías recibidas** – Representa los activos de terceros que han sido entregados en garantía de operaciones, ya sea que éstos se encuentren en poder del Banco o de terceros, los cuales son valorados de la siguiente manera: a) los títulos valores se registran de acuerdo a la política con que el Banco registra sus inversiones, b) las garantías hipotecarias y prendarias se registran al menor valor que se determine mediante avalúo entre valores de mercado y realización y c) las fianzas se registran al valor del monto original de los créditos otorgados.

Las normas emitidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, establecen que estas operaciones se registran en las cuentas de orden y las ganancias y/o pérdidas generadas por la variación en los precios de mercado, se reconocen como ingresos operativos y otros gastos operativos, según sea el caso.

- n. **Gestión de riesgo** – El Banco están expuestos principalmente a los riesgos de crédito, de mercado y operacional. La política de riesgo empleada por el Banco para manejar estos Riesgo se menciona a continuación:

Riesgo de crédito: El Banco asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte no sea capaz de pagar deudas contraídas por completo a la fecha de vencimiento. La exposición al riesgo de crédito es monitoreada por el Banco mediante un análisis regular de la capacidad de pago de los prestatarios. El Banco estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o grupo de prestatarios.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado se materializa en una Institución Financiera cuando las condiciones de mercado cambian adversamente, afectando la liquidez y el valor de los instrumentos financieros que el Banco mantiene en portafolios de inversión o en posiciones contingentes, resultando una pérdida para el Banco. El riesgo de mercado está constituido fundamentalmente por dos tipos de riesgos: riesgo de precio y riesgo de liquidez.

El riesgo de tasa de interés se materializa por las de fases temporales existentes entre los activos y pasivos del balance. Este descalce, ante cambios adversos en las tasas de interés, genera un impacto potencial sobre el margen financiero del Banco. El Banco establece una exposición máxima a asumir ante cambio en la tasa de interés. Este límite se fija como la pérdida máxima que el Banco está dispuesto a asumir ante una variación importante. Estas variaciones son monitoreadas permanentemente y consideradas por el Comité de Riesgos en proceso de toma de decisiones, poniendo límites sobre el nivel de concentración de riesgo que pueda asumir.

El riesgo de tasa de cambio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de divisas. Las operaciones del Banco son esencialmente en bolívares. El Banco identifica una oportunidad de mercado a corto o mediano plazo, las inversiones podrán ser colocadas en instrumentos de divisas, atendiendo los límites regulatorios establecidos. El grado de este riesgo que asume el Banco es determinado por la posición neta y la volatilidad predominante de los tipos de cambio. La cuantificación de la exposición al tipo de cambio se medirá como la posición abierta neta en cada moneda.

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

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

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

- o. **Flujos de efectivo** – Para fines de los estados de flujos de efectivo, el Banco considera sus disponibilidades como equivalentes de efectivo, incluyendo el encaje legal mantenido en el Banco Central de Venezuela y excluyendo las provisiones.

- p. Cuentas contingentes deudoras** – Representan los derechos eventuales que tendría el Banco frente a sus clientes, en el caso de tener que asumir las obligaciones que estos han contraído por cuyo cumplimiento el Banco se ha responsabilizado. El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos al establecer mecanismos de aprobación de créditos, requisitos colaterales y otros procedimientos de supervisión y control.
- q. Uso de estimaciones en la presentación de los estados financieros** – La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia del Banco efectúe estimaciones con base en ciertos supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

3. DISPONIBILIDADES

Mediante Resolución N° 14-03-02 emitida por el Banco Central de Venezuela, y publicada en Gaceta Oficial N° 40.382 de fecha 28 de marzo de 2014, se estableció un encaje legal mínimo de 21,5% del monto total de la Base de Reserva de Obligaciones Netas, y en 31% del monto total correspondiente al saldo marginal, derogando la Resolución N° 13-12-01 de fecha 5 de diciembre de 2013.

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

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

De acuerdo con lo anteriormente indicado, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene Bs. 1.724.085.593, en ambos semestres, correspondientes a Certificados de Participación Fondo Simón Bolívar y, Bs. 2.672.722.580, de certificados de participación Bandes Agrícola en ambos semestre, los cuales fueron deducidos de la posición del encaje legal requerida, manteniendo así, un encaje legal de 18,5% para el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 (Nota 4).

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el saldo de la cuenta "Banco Central de Venezuela" incluye Bs. 58.177.234.068 y Bs. 26.390.066.696, respectivamente, correspondientes al saldo del encaje legal en moneda nacional. Asimismo, se incluyen Bs. 43.616.327.219 y Bs. 12.881.268.104, respectivamente, en la cuenta "Otros depósitos en el BCV".

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cuenta de "Efectos de cobro inmediato" mantiene Bs. 8.116.075.920 y Bs. 3.495.543.778, respectivamente, corresponden a operaciones de cámara de compensación a cargo del Banco Central de Venezuela. Estas operaciones fueron regularizadas dentro de los primeros días de los meses de julio y enero de 2017, respectivamente.

BCV: "Ampliación del cono monetario hará más eficiente el sistema de pagos".

A través de un comunicado el Banco Central de Venezuela, oficializa a partir del 15 de diciembre del 2016, la incorporación de manera progresiva de seis nuevos billetes y tres monedas que se sumarán al actual cono monetario (grupo de monedas y billetes que circulan legalmente en el país). Se incorporarán la circulación de los nuevos billetes de las denominaciones siguientes: Bs. 500, Bs. 1.000, Bs. 2.000, Bs. 5.000, Bs. 10.000 y Bs. 20.000, así como las monedas de Bs. 10, Bs. 50 y Bs. 100.

4. INVERSIONES EN TITULOS VALORES

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

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias	10.424.009.000	9.377.496.000
Inversiones en títulos para negociar	-	630.812.404
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	8.368.869.087	8.962.396.508
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	5.795.732.546	5.414.831.288
Inversiones de disponibilidad restringida	55.101.520	43.691.343
Inversiones en otros títulos valores	964.817.635	1.080.995.385
	<u>25.608.529.788</u>	<u>25.510.222.928</u>

Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias

	<u>30 de junio de 2017</u>		<u>31 de diciembre de 2016</u>	
	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>
En moneda nacional:				
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela con tasas de interés entre 6% y 7%, y con vencimientos en agosto de 2017.	<u>10.424.009.000</u>	<u>10.424.009.000</u>	<u>9.377.496.000</u>	<u>9.377.496.000</u>

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

Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, y como resultado de las colocaciones en el Banco Central de Venezuela, el Banco reconoció ingresos por intereses por Bs. 352.375.042 y Bs. 35.855.604, respectivamente, registrados en la cuenta de "Ingresos por inversiones en títulos valores", en el rubro de "Ingresos financieros". Asimismo, en el primer semestre 2017 y segundo semestre de 2016, el Banco realizó colocaciones overnight con instituciones financieras del país, producto de estas operaciones, el Banco reconoció ingresos por intereses por Bs. 19.542 y Bs. 24.977, respectivamente, registrados en el rubro de "Ingresos financieros".

Inversiones en títulos valores para negociar

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

31 de diciembre de 2016

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones</u>
En moneda extranjera:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 11,75% y 11,95%, y con vencimientos hasta agosto de 2031.	<u>1.113.529.417</u>	<u>659.786.292</u>	<u>630.812.404</u>	<u>(28.973.888)</u>

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

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2016, el Banco registro en la cuenta de ajuste al patrimonio y pérdidas no realizada por Bs. 28.973.888, producto de la valoración de las inversiones en títulos valores para negociar a valores razonables de mercado.

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta

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

30 de junio de 2017

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones</u>
En moneda nacional:				
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 14,39% y 16,50%, y con vencimientos hasta julio de 2033.	4.100.975.200	4.675.312.863	5.364.455.754	689.142.891
Certificados de participación en Bandes Agrícola 2017 con tasa de interés entre 4% con vencimiento hasta septiembre de 2017.	2.672.722.580	2.672.722.580	2.672.722.580	-
En moneda extranjera:				
Títulos de Interés de Capital Cubierto con tasas de interés entre 5,25% y 9,125%, y con vencimientos hasta marzo de 2019.	134.580.000	131.414.753	135.223.595	3.808.842
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 7,75% y 11,75%, y con vencimientos hasta octubre de 2026.	119.415.713	89.712.905	60.494.929	(29.217.976)
Bonos amortizables emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasa de interés entre 11,95% y 13,625% y con vencimientos hasta agosto de 2031.	127.181.250	96.282.540	70.018.365	(26.264.175)
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 5,375% y 12,75%, y con vencimiento hasta abril de 2037.	127.685.985	95.640.330	65.953.864	(29.686.466)
	<u>7.282.560.728</u>	<u>7.761.085.971</u>	<u>8.368.869.087</u>	<u>607.783.116</u>

31 de diciembre de 2016

	Valor nominal	Costo	Valor razonable de mercado	Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones
En moneda nacional:				
Letras del tesoro con vencimiento hasta abril de 2017.	892.243.000	889.903.945	890.396.779	492.834
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 14,5% y 18%, y con vencimientos hasta julio de 2033.	4.303.932.200	4.685.302.249	5.043.364.031	358.061.782
Certificados de participación en Bandes Agrícola 2017 con tasa de interés entre 4% con vencimiento hasta septiembre de 2017.	2.672.722.580	2.672.722.580	2.672.722.580	-
En moneda extranjera:				
Títulos de Interés de Capital Cubierto con tasas de interés entre 5,25% y 9,125%, y con vencimientos hasta marzo de 2019.	164.870.000	160.942.153	165.996.059	5.053.906
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 7,75% y 11,75%, y con vencimientos hasta octubre de 2026.	127.694.963	94.976.214	71.883.545	(23.092.669)
Bonos amortizables emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasa de interés entre 11,95% y 13,625% y con vencimientos hasta agosto de 2031.	90.573.000	73.422.484	56.339.299	(17.083.185)
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país, con tasas de interés entre 5,25% y 12,75%, y con vencimiento hasta abril de 2037.	106.742.475	83.648.704	61.694.215	(21.954.489)
	<u>8.358.778.218</u>	<u>8.660.918.329</u>	<u>8.962.396.508</u>	<u>301.478.179</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las ganancias netas acumuladas no realizadas en inversiones disponibles para la venta netas, fueron de Bs. 607.783.116 y Bs. 301.478.179, respectivamente. Ver movimiento de la ganancia no realizada en Nota 17.

Durante el primer semestre de 2017 y segundo semestre de 2016, las ventas de títulos valores disponibles para la venta generaron ganancias por Bs. 252.190.847 y Bs. 226.217.537, respectivamente, registradas en la cuenta de "Otros ingresos operativos" (Nota 22).

Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento

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

30 de junio de 2017

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

31 de diciembre de 2016

	Valor en libros	Amortización de la prima o descuento	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:				
Bonos Agrícola (FONDEN) con tasa de interés de 9,1%, y con vencimiento hasta abril de 2017 (Nota 5).	10.013.160	211.960	10.225.120	10.225.120
Bonos de la Deuda Pública Nacional con tasas de interés entre 10,56% y 18%, y con vencimientos hasta febrero de 2029.	2.536.530.351	76.148.421	2.612.678.772	2.473.514.591
Fondo Simón Bolívar Valores Bolivarianos para la Vivienda con tasas de interés anual de 4,66% y 6,48% con vencimientos hasta octubre de 2027.	1.435.095.281	-	1.435.095.281	1.435.095.281
Fondo Simón Bolívar, Certificados de Participación Desmaterializados Tasa 4,66% y vencimiento noviembre de 2024	1.185.133.261	-	1.185.133.261	1.185.133.261
En moneda extranjera:				
Títulos de Interés de Capital Cubierto con tasas de interés entre 5,25% y 6,25%, con vencimientos hasta marzo de 2019.	102.955.628	10.555.524	113.511.152	102.969.573
Bonos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con tasas de interés entre 7% y 8,25%, y con vencimientos hasta marzo de 2038.	135.631.210	28.093.776	163.724.986	59.244.183
Bonos emitidos por entidades públicas no financieras del país (PDVSA), con tasas de interés de 8,5% y 12,75%, y con vencimientos hasta febrero de 2022.	9.472.397	(53.004)	9.419.393	5.558.170
	<u>5.414.831.288</u>	<u>114.956.677</u>	<u>5.529.787.965</u>	<u>5.271.740.179</u>

Durante el primer semestre 2017 y segundo semestre de 2016, el Banco registró ingresos por Bs. 133.259 y Bs. 9.587 respectivamente, como amortización de descuentos en inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento registrados en la cuenta de "Otros ingresos operativos".

Asimismo, el Banco registró gastos de amortización de primas por Bs. 71.169.855 y Bs. 31.809.140, respectivamente, registrados en la cuenta de "Otros gastos operativos" (Nota 23).

Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor nominal	Valor razonable de mercado	Valor nominal	Valor razonable de mercado
En moneda nacional:				
Fideicomiso del Fondo Social de Contingencia.	7.025.004	7.025.004	6.327.348	6.327.348
Fondo de Garantías Maestro.	15.464.824	15.464.824	14.790.884	14.790.884
En moneda extranjera:				
Depósitos a plazos:				
PNC Bank.	15.296.291	15.296.291	15.248.780	15.248.780
JP Morgan Chase Bank, N.A.	7.340.401	7.340.401	7.324.331	7.324.331
Ital bank internacional	9.975.000	9.975.000	-	-
	<u>55.101.520</u>	<u>55.101.520</u>	<u>43.691.343</u>	<u>43.691.343</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene un Fideicomiso en el Banco del Caribe, C.A. por Bs. 7.025.004 y Bs. 6.327.348, respectivamente, correspondiente a la constitución del fondo social para contingencias equivalente al 10% del capital social, de acuerdo con lo establecido en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, el porcentaje previsto en este Decreto Ley, se alcanzará con aportes semestrales de 0,5% del mismo. Adicionalmente se mantiene en la cuenta de "Reservas por otras disposiciones" en el rubro de "Patrimonio", dichos importes con débito a la cuenta de "Superávit por aplicar", de acuerdo a lo establecido en la Resolución N° 305.11, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario y publicada en Gaceta Oficial N° 39.820, de fecha 14 de diciembre de 2011. Los aportes correspondientes a los semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, fueron realizados en el mes de julio y enero de 2017, respectivamente. Durante el primer semestre del 2017, se capitalizaron Bs. 272.656, por rendimientos del fideicomiso.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco mantiene en el Banco Mercantil Banco Universal, C.A. Bs. 15.464.824 y Bs. 14.790.884, respectivamente, correspondientes al Fondo de Garantías Maestro, por contratos de licencia sobre el uso de la marca Visa International Service Association y Mastercard International Incorporated para el uso no exclusivo, con carácter intransferible, de las tarjetas de crédito Visa y Mastercard. La vigencia del convenio con Visa International Service Association es de un período de 5 años, prorrogables por cinco (5) años adicionales, si ambas partes así lo desean. El convenio con Mastercard International Incorporated no tiene vencimiento. Asimismo, el contrato con Visa International Service Association establece la obligación de mantener depósitos a plazos en instituciones financieras en el exterior como garantía de estas operaciones colaterales.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene inversiones de disponibilidad restringida por US\$ 2.269.343 y US\$ 2.262.969, respectivamente, correspondientes a depósitos a la vista en instituciones financieras del exterior, destinado a garantizar a Visa Internacional Service y Mastercard International Incorporated, las obligaciones relacionadas con el contrato de licencia sobre el uso no exclusivo y libre de marca de la tarjeta de crédito Visa y Mastercard.

Al 30 de junio de 2017, el Banco mantiene inversiones de disponibilidad restringida por US\$ 1.000.000 en ItalBank International correspondiente a depósito en garantía como colateral de las operaciones a realizar Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., Con ItalBank International por un tiempo mínimo de un año.

Inversiones en otros títulos valores

Las inversiones en otros títulos valores incluyen lo siguiente:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor nominal	Valor razonable de mercado	Valor nominal	Valor razonable de mercado
Participación en instituciones financieras del país:				
Certificado de participación desmaterializada en Banco de Desarrollo Económico (BANDES), con tasa de interés anual de 4,66% con vencimiento hasta junio de 2017.	-	-	79.659.000	79.659.000
Certificados en el Fondo Simón Bolívar para la reconstrucción con tasa de interés anual de 6,05% y vencimiento en julio de 2024.	538.952.332	538.952.332	538.952.332	538.952.332
Cédulas Hipotecarias en Banco Nacional de la Vivienda y Hábitat, con tasa de interés anual de 2% y vencimiento en noviembre de 2021.	-	-	36.518.750	36.518.750
Certificados en el Fondo Simón Bolívar para la reconstrucción, (Valores Bolivarianos para la Vivienda) con tasa de interés anual de 4,66% y 6,48% y con vencimiento en mayo de 2022 y febrero de 2028.	425.865.303	425.865.303	425.865.303	425.865.303
	<u>964.817.635</u>	<u>964.817.635</u>	<u>1.080.995.385</u>	<u>1.080.995.385</u>

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

30 de junio de 2017

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

31 de diciembre de 2016

	Inversiones disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Menos de seis meses	920.919.343	59.373.786
De seis meses a un año	2.687.869.880	558.600
De un año a cinco años	1.309.149.454	822.457.117
De cinco años a diez años	235.830.293	3.293.416.400
Más de diez años	3.808.627.538	1.239.025.385
	<u>8.962.396.508</u>	<u>5.414.831.288</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los custodios de las inversiones que conforman el portafolio de inversiones se resumen a continuación:

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

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

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los títulos valores avaladas por la Nación o empresas del estado, propios, de terceros, del fideicomiso y garantías, se encuentran en su totalidad en custodias en el Banco Central de Venezuela.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor de mercado de los títulos valores fue determinado de acuerdo con el valor razonable obtenido del sistema del BCV, Thomson Reuters y curva de rendimiento determinada por la Gerencia de Administración Integral de riesgo.

5. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Por tipo de actividad económica:		
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	44.317.146.691	19.326.373.539
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	20.640.121.759	11.687.419.191
Agrícola, pesquera y forestal	10.604.228.205	4.511.894.597
Industria manufacturera	5.798.038.184	2.746.266.270
Servicios comunales, sociales y personales	5.657.686.702	3.045.372.031
Construcción	2.878.419.571	1.929.756.513
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.147.938.540	2.202.947.873
Actividades no bien especificadas	3.507.598.492	1.350.384.864
Electricidad, gas y agua	55.904.388	38.016.431
Explotación de minas e hidrocarburos	135.571.973	30.664.413
	<u>97.742.654.505</u>	<u>46.869.095.722</u>
Por tipo de garantía:		
Hipotecaria inmobiliaria	71.898.792.452	35.900.361.321
Fianza	23.858.648.463	10.014.615.759
Aval	856.088.141	241.647.358
Hipotecaria mobiliaria	144.586.921	189.170.315
Documentos mercantiles	509.987.537	462.023.578
Sin garantía	474.550.991	61.221.843
Prenda sin desplazamiento	-	55.548
	<u>97.742.654.505</u>	<u>46.869.095.722</u>
Por vencimientos:		
Hasta 30 días	7.134.484.231	3.477.005.083
De 31 a 60 días	582.071.298	352.134.067
De 61 a 90 días	976.177.855	840.978.952
De 91 a 180 días	6.217.333.822	1.292.353.616
De 181 a 360 días	45.260.831.157	12.422.722.481
Mayor a 360 días	37.571.756.142	28.483.901.523
	<u>97.742.654.505</u>	<u>46.869.095.722</u>

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Por tipo de crédito:		
Crédito en cuotas	66.831.347.091	31.052.407.501
Créditos agrícolas	10.604.228.205	4.511.894.597
A plazo fijo	1.365.403.992	802.937.899
Créditos otorgados a la actividad manufacturera	5.798.038.184	2.746.266.270
Tarjetas de crédito	5.433.180.036	2.841.351.758
Créditos hipotecarios	3.740.829.073	2.725.945.825
Créditos otorgados a microempresarios	2.539.090.899	1.496.387.372
Créditos otorgados al sector turismo	903.890.062	577.673.502
Adquisición de vehículos	10.629.344	20.268.795
En cuenta corriente	478.089.214	61.502.932
Directores y empleados	37.928.405	32.459.271
	<u>97.742.654.505</u>	<u>46.869.095.722</u>
Provisión para cartera de créditos	<u>(2.115.519.110)</u>	<u>(1.078.664.813)</u>
	<u>95.627.135.395</u>	<u>45.790.430.909</u>

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo al inicio del semestre	(1.078.664.813)	(769.326.250)
Más:		
Acumulación del semestre con cargo a gastos	(1.042.751.691)	(309.338.563)
Reclasificaciones del semestre	(821.708.426)	(254.196.096)
Menos:		
Reclasificaciones del semestre	821.708.426	254.196.096
Castigos del semestre	5.897.394	-
Saldo final del semestre	<u>(2.115.519.110)</u>	<u>(1.078.664.813)</u>

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene una provisión genérica para la cartera de créditos de Bs. 1.002.817.433 y Bs. 483.655.121, respectivamente, equivalentes al 1% sobre el saldo de capital de la cartera de créditos, incluyendo la provisión para el saldo de la cartera de microcréditos, para la cual el Banco mantiene una provisión genérica de 2%.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene una provisión anticíclica de acuerdo con la Resolución N° 146.13 de fecha 10 de septiembre de 2013, por Bs. 733.069.910 y Bs. 351.518.219, respectivamente, las cuales representan el 0,75% del saldo de capital de la cartera de créditos a esas fechas. Para los semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco registro Bs. 381.551.691 y Bs. 90.938.565 de provisión anticíclica directamente contra resultados del ejercicio en la cuenta 421.07 "Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros".

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la provisión específica para cartera de créditos cubre en 100% la cartera vencida y en litigio.

Durante el primer semestre 2017 y segundo semestre de 2016, el Banco registró Bs. 982.120 y Bs. 370.324, respectivamente, como ingresos por recuperaciones de cartera de crédito y Bs. 3.748.010 y Bs. 611.381, respectivamente, como ingresos por intereses reconocidos de la cartera de créditos comercial, por créditos vencidos y en litigio registrados en cuentas de orden en semestres anteriores.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco dejó de reconocer intereses por cartera vencida y en litigio por Bs. 5.727.305 y Bs. 5.754.314, respectivamente, registrados en cuentas de orden.

Tarjetas de créditos

En fecha 13 de agosto de 2015, la Asociación Bancaria de Venezuela, mediante Comunicación N° AM/JG/AN/073/15/OF solicitó a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, considerar ajustar las directrices contables de las Instituciones Bancarias, de forma que permita registrar los montos correspondientes a los consumos derivados del uso de tarjetas de créditos del mes en curso que no puedan generar intereses ni considerarse créditos al consumo, en una cuenta transitoria en el rubro de "Otros activos", de forma tal que no se registren en las cuentas que son consideradas para establecer las proporción de los financiamientos dirigidos a la adquisición de servicios o bienes de consumo.

En fecha 21 de octubre de 2015, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Comunicación N° SIB-II-GGR-GNP-33459 da respuesta a la Comunicación N° AM/JG/AN/073/15/OF de la Asociación Bancaria, mediante la cual informa que no considera viable el petitorio de excluir de la base de cálculo para determinar el referido porcentaje, las operaciones del mes en curso que no producen intereses, tal como lo indica la normativa vigente.

Adicionalmente en fecha 30 de diciembre de 2015, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante Comunicación N° SIB-II-GGR-GNP-40481 manifiesta su disposición para analizar conjuntamente con la Asociación Bancaria y realizar las mesas técnicas para tratar los altos niveles de exposición al riesgo y endeudamiento que se derivan con los aumentos en los límites de las tarjetas de crédito.

Tasas de Interés para Tarjeta de Crédito, Turismo

En Gaceta Oficial N° 41.168, con fecha 8 de junio de 2017, el Banco Central de Venezuela publicó las tasas de interés aplicables a obligaciones derivadas de la relación de trabajo, operaciones con tarjetas de crédito (TDC) y operaciones crediticias del sector turismo. Así mismo, establece mediante Aviso Oficial las tasas de interés activa máxima y mínima para operaciones con tarjeta de crédito en 29% y 17%, respectivamente. Adicionalmente, señala que las instituciones del sector bancario podrán cobrar como máximo una tasa del 3% anual sobre las obligaciones morosas de sus clientes.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la tasa máxima mantenida por el Banco para las tarjetas de crédito fue 29%, para ambos semestres.

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

<u>Mes</u>	<u>N° G.O</u>	<u>Fecha de G.O</u>
Junio	41.168	08/06/2016
Mayo	41.146	09/05/2017
Abril	41.132	17/04/2017
Marzo	41.110	09/03/2017
Febrero	41.093	10/02/2017

Carteras dirigidas

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

30 de junio de 2017

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

31 de diciembre de 2016

Tipo de créditos		% requerido	% mantenido	Saldo mantenido	Base de cálculo de la cartera de créditos bruta
Agrícola	(a y b)	26	27,25	4.521.907.757	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
Microcrédito	(c)	3	4,31	1.496.387.372	Cartera de créditos bruta al cierre del semestre anterior.
Manufactura	(d)	10	11,44	2.746.266.270	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2015.
Turismo	(e y f)	5,25	3,48	577.673.502	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
Hipotecario	(g y h)	20	3,50	840.732.129	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2015.

- (a) En Gaceta Oficial N° 40.893, de fecha 29 de abril de 2016, el Ministerio del Poder Popular para la Economía, Finanzas y Banca Pública y el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura y Tierras, Resolución DM/N° 062/2016, publican los porcentajes de cumplimiento de cartera en la siguiente forma: 21% para el mes de febrero, 22% para los meses de marzo y abril, 23% para mayo, 24% para junio, 25% para los meses julio, agosto y septiembre, y 26% para octubre, noviembre y diciembre de 2016. El artículo 4 de la Resolución, establece que por el monto de la cartera agraria mensual se calcula a partir de los porcentajes mensuales anteriormente indicados, aplicado al promedio de los saldos reflejados por cada banco universal público y privado como cartera de crédito bruta, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, e incluirán los créditos de corto, mediano y largo plazo.

En Gaceta Oficial N° 41.137, de fecha 25 de abril de 2017, el Ministerio del Poder Popular para la Economía, Finanzas, y el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura productiva y Tierras, Resolución DM/N° 020/2017, publican los porcentajes de cumplimiento de cartera en la siguiente forma: 15% para el mes de marzo, 17% para el mes de abril, 20% para el mes de mayo, 22% para junio, 15% para julio, 16% para agosto, 17% para septiembre, 18% para octubre, 19% para noviembre, 20% para diciembre 2017, 13% para enero de 2018 y 14% para febrero de 2018. El artículo 6 de la Resolución, establece que por el monto de la cartera agraria mensual se calcula a partir de los porcentajes mensuales anteriormente indicados, sobre el cierre de la cartera de créditos bruta del semestre inmediatamente anterior.

- (b) De acuerdo a lo establecido en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Crédito para el Sector Agrario N° 6.219, en el artículo 8 las instituciones del sector bancario podrán imputar como parte de la cartera agraria las inversiones que realicen en instrumentos de financiamiento tales como: certificados de depósito, bonos agrícolas y bonos de prenda, operaciones de reporto de los mismos y certificados ganaderos, las cuales en ningún caso podrán exceder el 15% de la cartera agraria requerida. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene cartera destinada al sector agrícola por Bs. 10.604.228.205 y Bs. 4.521.907.757, respectivamente, como parte de la gaveta, asimismo, al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene Obligaciones del Fondo de Desarrollo Nacional FONDEN, S.A. por Bs. 10.013.160.
- (c) De acuerdo a la Disposición Transitoria del decreto con Rango Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, se estableció el 3% de cumplimiento sobre la cartera de microcrédito, cuya base de cálculo es la cartera bruta del semestre inmediatamente anterior al momento de su cálculo.
- (d) Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Crédito para el Sector Manufacturero publicado en Gaceta Oficial N° 39.904 de fecha 17 de abril de 2012, donde se establecieron el porcentaje mínimo obligatorio de la cartera de créditos que las instituciones del sector bancario destinarán al sector manufacturero, el cual en ningún caso podrá ser menor de 10% de su cartera de créditos bruta del año inmediatamente anterior. En Gaceta Oficial N° 41.036 de fecha 22 de noviembre de 2016, emitida por el Ministerio Popular para la Industria y Comercio, establece el porcentaje de cumplimiento obligatorio por parte de la banca universal, tanto pública como privada, para el ejercicio fiscal 2016, el cual no podrá ser inferior a 10% sobre la cartera bruta al 31 de diciembre de 2015. En Gaceta Oficial N° 41.118 del 21 de marzo de 2017 emitida por el Ministerio Popular para la Industria y Comercio, establece el porcentaje de cumplimiento obligatorio por parte de la banca universal, tanto pública como privada quedando de la forma siguiente: al 30 de junio de 2017 8% y al 31 de diciembre de 2017 un 10%.
- (e) En Gaceta Oficial N° 40.875 de fecha 30 de marzo de 2016, se emitió la Resolución N° 015 del Ministerio del Poder Popular para el Turismo, establece que los bancos universales destinarán para el año 2016, el 5,25% sobre el promedio de los cierres de la cartera de crédito bruta al 31 de diciembre de 2014 y 2015, para el financiamiento de las operaciones y proyectos de carácter turístico reflejados en esta Resolución. Así mismo, establece que, a los fines de evaluar el cumplimiento por parte de la banca universal del porcentaje mínimo anual del año 2016, indicado en el artículo 1 de la presente Resolución, los montos otorgados para el financiamiento de las operaciones y proyectos de carácter turístico, deberán ajustarse al siguiente cronograma: al 30 de junio de 2016: 2,50% y al 31 de diciembre de 2016: 5,25%. En Gaceta Oficial N° 41.123 de fecha 28 de marzo de 2017 se emitió la Resolución N° 015 del Ministerio del Poder Popular para el Turismo, establece que los bancos universales destinarán para el año 2017, 30 de junio de 2017 2,50%; al 31 de diciembre de 2017 5,25%.
- (f) De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 093, emitida por el Ministerio del Poder Popular para el Turismo, se fija un aporte único y voluntario para la adquisición de Acciones Tipo "B" de la Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo (SOGATUR), el cual podrán imputar como parte de la cartera de turismo. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco no mantiene montos correspondientes a dichas acciones.
- (g) En Gaceta Oficial N° 40.865 de fecha 9 de marzo de 2016, emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y el Hábitat, se establece en 20% el porcentaje mínimo de la cartera de crédito bruta anual que con carácter obligatorio deben colocar los bancos, instituciones financieras y cualquier otro ente autorizado por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario en el otorgamiento de créditos hipotecarios, destinados a la construcción, adquisición y autoconstrucción de la vivienda principal.

- (h) De acuerdo con las Resoluciones N° 16 y N° 50, emitidas por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat y el Órgano Superior del Sistema Nacional de Vivienda y Hábitat, donde se encargarán de establecer el procedimiento para la transferencia o uso de los recursos destinados a la construcción de viviendas que será destinado de forma parcial al cumplimiento de la cartera de crédito hipotecaria obligatoria en el ramo de la construcción. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene una cartera destinada al sector hipotecario de Bs. 1.559.757.940 y Bs. 840.732.129, respectivamente; representando el 3,33% y 3,50% del total de la cartera de crédito bruta al 31 de diciembre de 2016, respectivamente. En Gaceta Oficial N° 41.095 del 14 de febrero de 2017, se publica la medición para el año 2017, donde se indica que se destinara un 20% a la concesión de créditos hipotecarios para la construcción, adquisición y autoconstrucción, mejoras y ampliación de vivienda principal, excluyendo la palabra "nuevo", por lo que imputa la totalidad de la cartera hipotecaria acumulada a la fecha señalada, mientras que para diciembre de 2016 imputaban únicamente los créditos nuevos liquidados durante el año en curso.

Disposiciones regirán el Otorgamiento de Créditos Hipotecarios

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

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

6. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR

Los intereses y comisiones por cobrar, comprende lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores:		
Para negociar	-	41.755.724
Disponibles para la venta	154.881.710	112.895.565
Mantenido hasta su vencimiento	79.602.641	67.940.169
Otros títulos valores	22.286.366	22.570.744
Restringidos	47.279	-
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	49.609.399	34.349.008
	<u>306.427.395</u>	<u>279.511.210</u>
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos:		
Créditos vigentes	371.868.608	186.395.529
Créditos en litigio	3.867.500	3.890.376
Créditos vencidos	15.791.565	9.949.315
Mora	3.994.394	2.097.857
Créditos a microempresas	502.330	638.229
Créditos restructurados	505.467	95.647
	<u>396.529.864</u>	<u>203.066.953</u>
Otras comisiones por cobrar	<u>7.225.348</u>	<u>2.145.962</u>
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	<u>(43.406.251)</u>	<u>(26.200.948)</u>
	<u>666.776.356</u>	<u>458.523.177</u>

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo al inicio del semestre	(26.200.948)	(23.986.326)
Más:		
Acumulación del semestre con cargo a gastos	(17.215.591)	(2.214.624)
Reclasificaciones del semestre	(65.386.019)	(17.466.593)
Menos:		
Reclasificaciones del semestre	65.396.307	17.466.595
Saldo final del semestre	<u>(43.406.251)</u>	<u>(26.200.948)</u>

7. BIENES REALIZABLES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no se mantienen saldos registrado de bienes realizables.

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

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

8. BIENES DE USO

Los bienes de uso están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Mobiliario y equipos	1.209.760.229	1.054.222.077
Edificaciones e instalaciones	5.406.320.589	15.917.732
Equipos de transporte	3.807.399	3.807.399
Bienes adquiridos en arrendamiento financiero	31.615	31.615
	<u>6.619.919.832</u>	<u>1.073.978.823</u>
Depreciación acumulada	(315.830.161)	(218.831.105)
	6.304.089.671	855.147.718
Obras en ejecución	422.654.251	354.332.206
Terrenos	8.331.222	8.331.222
Otros bienes	-	768
	<u>6.735.075.144</u>	<u>1.217.811.914</u>

Durante el primer semestre 2017 y segundo semestre de 2016, el Banco registró en el rubro de "Mobiliario y equipos" Bs. 155.538.152 y Bs. 434.872.386, respectivamente, correspondientes a adquisiciones y pagos de equipos de seguridad, computación y otros.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cuenta de "Obras en ejecución" incluye Bs. 422.654.251 y Bs. 354.332.206, respectivamente, correspondientes a remodelación de la sede principal del Banco.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2017, el Banco vendió edificaciones registrando una ganancia por Bs. 194.004.875, la cual se registró en los resultados en el rubro de "Ingresos extraordinario".

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

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el gasto de depreciación ascendió a Bs. 97.573.932 y Bs. 55.638.821, respectivamente, registrado en el rubro de "Gastos generales y administrativos". De los cuales Bs. 22.436.981, corresponde a la depreciación de los activos revaluados al 30 de junio de 2017, durante el segundo semestre de 2016, el Banco no registró gastos por este concepto

9. OTROS ACTIVOS

Los otros activos están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Gastos diferidos, netos de amortización:		
Gastos de organización e instalación	169.763.348	117.370.888
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	94.961.900	84.364.649
Software	142.313.050	134.125.302
Licencias	7.922.758	8.056.486
Software para incorporación chip en tarjetas de débito y crédito y demás tarjetas de financiamiento de pago electrónico	-	487.504
Amortización acumulada	<u>(116.025.923)</u>	<u>(74.005.939)</u>
	<u>298.935.133</u>	<u>270.398.890</u>
Bienes diversos:		
Existencia de papelería y efectos varios	1.953.898.555	454.197.865
Numismática	490	490
	<u>1.953.899.045</u>	<u>454.198.355</u>
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 16)	<u>89.922.250</u>	<u>60.301.441</u>
Partidas por aplicar:		
Otras partidas por aplicar	820.193.646	367.058.871
Faltantes de caja	159.929	271.793.304
	<u>820.353.575</u>	<u>638.852.175</u>
Varios	<u>2.116.164.197</u>	<u>800.212.506</u>
Provisión para otros activos	<u>(14.527.492)</u>	<u>(12.727.492)</u>
	<u><u>5.264.746.708</u></u>	<u><u>2.211.235.875</u></u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco registró en el rubro de "Amortización de gastos diferidos" Bs. 48.582.236 y Bs. 27.806.055, respectivamente, como gasto por amortización de gastos diferidos (Nota 21).

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene registrado Bs. 487.504, en la cuenta de "Gastos diferidos", correspondientes a los costos incurridos en el proyecto de incorporación Chip en las Tarjetas de Débito, Crédito y demás Tarjetas de Financiamiento de Pago Electrónico y amortizado su saldo durante el primer semestre de 2017.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las otras partidas por aplicar, incluyen principalmente:

- Pagos recibidos de tarjetahabientes por Bs. 856.355 y Bs. 669.890, regularizados durante los primeros días del mes de julio de 2017 y enero de 2017, respectivamente.
- Por compensaciones nacional e internacional con Visa y MasterCard, Bs. 220.807.061 y Bs. 139.999.234, respectivamente.
- Por compensación nacional con maestro Bs. 509.240.106 y Bs. 199.652.945, respectivamente.
- Al 31 de diciembre de 2016, Bs. 267.152.646, por siniestros ocurridos durante el segundo semestre del 2016, en la agencia de Guasualito, Estado Apure.

La cuenta de "Varios" se compone como sigue:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Anticipo a proveedores (a)	1.056.161.593	421.558.785
Impuestos pagados por anticipado (Nota 16)	230.721.987	117.786.889
Otros gastos pagados por anticipado (b)	371.795.528	126.045.545
Reclamos por fraude (g)	257.145.046	-
Otras cuentas por cobrar varias	188.925.377	127.539.133
Erogaciones recuperables (c)	11.392.489	7.259.981
Diferencias del ajuste por redondeo en la reconversión monetaria	22.175	22.173
	<u>2.116.164.195</u>	<u>800.212.506</u>
Otras cuentas por cobrar varias:		
Pólizas de seguro y primas de seguro por cobrar (f)	50.576.751	41.763.721
Licencias y software	50.861.298	26.024.006
Obras en ejecución – mejoras, remodelaciones de agencias (d)	82.786.733	26.938.008
Varios (e)	4.415.209	32.202.529
Otros	285.386	610.869
	<u>188.925.377</u>	<u>127.539.133</u>

- (a) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los anticipos a proveedores incluyen principalmente Bs. 500.420.967 y Bs. 258.785.166, respectivamente, de anticipos otorgados por obras en ejecución; Bs. 264.422.222 y Bs. 77.181.894, respectivamente, por anticipos otorgados a los proveedores de plásticos de tarjetas para clientes y, Bs. 39.439.800 y Bs. 51.537.200 respectivamente, por anticipos para la adquisición de inmuebles.
- (b) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los otros gastos pagados por anticipado, incluyen principalmente; Bs. 55.225.274 y Bs. 51.074.174, respectivamente, correspondientes a pagos por servicio de fotocopiado; Bs. 29.563.535 y 19.882.706 respectivamente, por pólizas de cobertura bancarias y Bs. 211.186.091 y Bs. 55.088.665 por concepto de mantenimiento de equipos.
- (c) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las erogaciones recuperables corresponden a cobro judicial o extrajudicial, las cuales se encuentran 100% provisionadas.

- (d) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene registrado Bs. 82.786.733 y Bs. 15.307.782, respectivamente, por concepto de remodelaciones y mantenimientos efectuados a la Red de Agencias con un período de amortización menor a un año.
- (e) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el rubro "Varios" incluye principalmente reembolsos pendientes de reintegro por Compañías de Seguros y anticipos a empleados.
- (f) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las pólizas de seguro y primas de seguro por cobrar incluyen principalmente Bs. 1.163.615 y Bs. 6.971.844, respectivamente por pólizas de seguro de HCM, y Bs. 32.728.011 y Bs. 10.713.509, respectivamente, por pólizas de seguro diversas.
- (g) Al 30 de junio de 2017, los reclamos por fraude corresponden a pérdidas por actos de vandalismo en la agencia Guadualito del Estado Apure en diciembre del 2016. En fecha 5 de abril de 2017 el Banco solicitó a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario autorización para amortizar dicho saldo en un lapso no menor a cuarenta y ocho (48) meses de manera que no impacte negativamente los resultados mensuales. A la fecha nos no se ha recibido observaciones del ente Supervisor al respecto.

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo al principio del semestre	(12.727.492)	(12.227.492)
Constitución de provisión	(1.800.000)	(500.000)
Saldo al final del semestre	<u>(14.527.492)</u>	<u>(12.727.492)</u>

10. CAPTACIONES DEL PÚBLICO

En Gaceta Oficial N° 40.314 de fecha 12 de diciembre de 2013, fue publicada la Resolución N° 13-11-02 del Banco Central de Venezuela, vigente a partir del 1° de diciembre de 2013, en la cual se estableció que las tasas de interés para los depósitos de ahorro no podrán ser inferiores a 16% para los saldos diarios de hasta Bs. 20.000 y no podrán ser inferiores a 12,5% para los saldos diarios superiores a Bs. 20.000. Asimismo, se estableció que no podrán ser inferiores las tasas de interés a 14,5% para los depósitos a plazo y por las operaciones mediante las cuales se emiten certificados de participaciones a plazo. Esta Resolución deroga a la Resolución N° 09-06-02.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene captaciones de entidades oficiales por Bs. 4.347.697.546 y Bs. 3.546.994.955, respectivamente.

Cuentas corrientes remuneradas

Las cuentas corrientes remuneradas generaron intereses a tasas anuales entre 0,25% y 0,50% para el primer semestre del 2017 y entre 0,25% y 1% en el segundo semestre del 2016, con vencimiento a la vista.

Depósitos de ahorro

Los depósitos de ahorros generaron intereses a una tasa anual entre 12,50%, y 16%, respectivamente, durante los semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, con vencimiento a la vista.

Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo generaron intereses a tasas anuales entre 14,50% y 16% durante los semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Hasta 30 días	147.876.057	163.824.435
31 a 60 días	37.007.150	37.007.150
61 a 90 días	-	56.000.000
91 a 180 días	10.000	10.000
Más de 360 días	-	-
	<u>184.893.207</u>	<u>256.841.585</u>

Depósitos y certificados a la vista

Los depósitos y certificados a la vista, generaron tasas de interés entre 5% y 14,50%, para el primer semestre de 2017 y entre 1,50% y 17% para el segundo semestre de 2016, respectivamente.

Durante el primer semestre de 2017 y segundo semestre del 2016, el Banco reconoció gastos de intereses en cuentas corrientes remuneradas por Bs. 36.088.194 y Bs. 28.236.029, respectivamente, registrados en el rubro "Gastos financieros".

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las captaciones y obligaciones con el BANAVIH por Bs. 3.059.043 y Bs. 960.708, respectivamente, corresponden a depósitos a la vista con intereses anuales máximos de 1% anual, para ambos semestres.

12. OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS

Los otros financiamientos obtenidos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año:		
Otras obligaciones con instituciones financieras del país, con tasas de interés entre 3%	56.351.157	41.540.602
Depósitos a la vista no remunerados.	99	369
	<u>56.351.256</u>	<u>41.540.971</u>

Durante el segundo semestre del 2016, el Banco reconoció gastos por intereses de Bs. 13.103.948, registrados en el rubro "Gastos financieros" producto de los interés pagados por los prestamos overnight con otras instituciones financieras del país. Asimismo, durante primer semestre de 2017 y el segundo semestre del 2016 registró Bs. 2.184 y Bs. 3.224 respectivamente en otros gastos por financiamientos.

13. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Las otras obligaciones por intermediación financiera comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Obligaciones por intermediación financiera:		
Retenciones de garantía de fiel cumplimiento	98.269	98.269

14. INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

Los intereses y comisiones por pagar comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Gastos por pagar por captaciones del público:		
Otras obligaciones a la vista	95.530	162.760
Depósitos a plazo	1.176.401	2.321.362
Otras obligaciones por intermediación financiera	11.065.333	14.058.829
	<u>12.337.264</u>	<u>16.542.951</u>

15. ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS

Las acumulaciones y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Aportes y retenciones laborales por pagar	53.221.939	33.236.942
Varias:		
Alquileres por pagar	5.973.876	8.796.988
Servicios por pagar	9.242.707	6.700.770
Utilidades por pagar	186.772.983	211.022
Bono vacacional por pagar	201.818.091	146.933.101
Otras obligaciones contractuales con el personal por pagar	5.004.346	8.308.783
Honorarios por pagar	4.640.542	1.553.852
Impuestos por pagar (a)	126.669.201	12.698.858
Impuestos retenidos al personal y accionistas	8.128.344	2.019.799
Impuestos retenidos a terceros (b)	455.954.818	229.620.336
Primas de seguros retenidas a prestatarios	12.050.387	5.543.465
Bonificaciones por pagar (c)	30.026.073	49.852.697
Diferencias del ajuste por redondeo en la reconversión monetaria	882	882
Otras cuentas por pagar varias (d)	1.936.977.267	1.392.560.879
	<u>2.983.259.517</u>	<u>1.864.801.432</u>
Provisiones para créditos contingentes (Nota 20)	182.003	182.003
Otras provisiones:		
Provisión por antigüedad	1.320.486.351	889.466.487
Provisión para impuestos	216.644.259	300.485.132
Apartado para las comunas (g)	11.027.651	28.010.058
Apartado para prevención integral contra la legitimación de capitales (e)	10.901.455	11.825.596
Provisiones para intereses sobre prestaciones sociales	8.663.853	22.232.843
Provisión Ley del Deporte (f)	3.823.788	5.740.527
	<u>1.571.547.357</u>	<u>1.257.760.643</u>

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Ingresos diferidos (h)	1.186.077.913	441.600.040
Partidas por aplicar (i)	1.601.305.705	695.818.974
Ingresos devengados por créditos agrícolas refinanciados	89.796	90.277
Ingresos devengados por créditos reestructurados	402.826	11.188
	<u>7.396.087.056</u>	<u>4.293.501.499</u>

- (a) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los impuestos por pagar por Bs. 126.669.201 y Bs. 12.698.858, respectivamente, corresponden a recaudación de Convenios Especiales e Impuesto al Valor Agregado facturado por cuenta del Banco, el cual fue cancelado en el mes siguiente.
- (b) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los impuestos retenidos a terceros por Bs. 455.954.818 y Bs. 229.620.336, respectivamente, corresponden a las retenciones efectuadas a los proveedores o prestadores de servicio, a los comercios, a los fideicomitentes y a los clientes en general, por las diferentes áreas del Banco, los cuales fueron enterados dentro de los primeros días hábiles del mes siguiente.
- (c) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las bonificaciones por pagar por Bs. 30.026.073 y Bs. 49.852.697, respectivamente, corresponden principalmente a los apartados que se efectúan sobre los resultados netos de cada semestre, como incentivos al personal gerencial.
- (d) Las otras cuentas por pagar varias, incluyen principalmente lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas por pagar a otras instituciones financieras por operaciones realizadas por tarjetahabientes (*)	1.904.490.305	1.381.505.122
Bonificaciones por pagar al personal ejecutivo	14.966.141	65.341
Otras cuentas por pagar varias	17.520.821	10.990.416
	<u>1.936.977.267</u>	<u>1.392.560.879</u>

- (*) Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las cuentas por pagar a otras instituciones financieras, corresponden a operaciones realizadas por clientes del Banco en otras instituciones del sistema financiero nacional.
- (e) En septiembre de 2010, fue publicada en Gaceta Oficial N° 39.510, la Ley Orgánica de Drogas. En esta Ley, se establece que las personas jurídicas privadas, consorcios y entes públicos con fines empresariales, que ocupen 50 trabajadores o más, deberán destinar el 1% de su ganancia o utilidad en operaciones del ejercicio ante el Fondo Nacional Antidroga, dentro de los 60 días continuos contados a partir del cierre del ejercicio fiscal. Asimismo, la Oficina Nacional Antidrogas (ONA) publicó la Providencia Administrativa N° 006-2011 en la cual se dictan las normas para efectuar el pago y distribución del aporte y contribución especial. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene Bs. 10.901.455 y Bs. 11.825.596, respectivamente, como provisión por este concepto.
- (f) En Gaceta Oficial N° 39.741 de fecha 23 de agosto de 2011, se publicó la Ley Orgánica del Deporte, Actividad Física y Educación Física, que tiene como objetivo establecer las bases para la educación física, regular la promoción, organización y administración del deporte y la actividad física como servicios públicos. Entre los aspectos más significativos que se incluyen en la Ley, está la creación de un aporte a cargo de las empresas y organizaciones públicas y privadas que realicen actividades económicas en el país con fines de lucro, correspondiente al uno por ciento (1%) sobre la utilidad neta o ganancia contable anual, cuándo ésta supere las veinte mil unidades tributarias (20.000), de acuerdo con los parámetros que defina el reglamento de la Ley y con las normas que dicte el Ministerio con competencia en la materia. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene registrado Bs. 3.823.788 y Bs. 5.740.527, respectivamente, por este concepto.

- (g) El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario establece la constitución de un apartado para dar cumplimiento al aporte de responsabilidad social que financiará proyectos de consejos comunales u otras formas de organización social. El aporte previsto en esta Ley, se alcanzará con aportes semestrales de 5% de los resultados brutos antes de impuesto. Posteriormente, en Gaceta Oficial N° 39.724 de fecha 29 de julio de 2011, el Ministerio del Poder Popular para las Comunas y Protección Social en conjunto con el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas publicaron las Resoluciones N° 3.054 y N° 072, respectivamente, en la que se establecieron los mecanismos de asignación de los aportes para el financiamiento de los proyectos de los consejos comunales u otras formas de organización social, de acuerdo a lo establecido en el artículo 46 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene registrada una provisión para aportes comunales de Bs. 11.027.651 y Bs. 28.010.058, respectivamente. Con fechas 10 de julio de 2017 y 5 de enero de 2017, el Banco enteró los aportes correspondientes al primer semestre de 2017 y segundo semestre de 2016, respectivamente, ambos notificados al Servicio Autónomo Fondo Nacional de los Consejos Comunales (SAFONACC) en las mismas fechas.
- (h) El detalle de los ingresos diferidos, se indica a continuación:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Ingresos financieros cobrados por anticipado	1.131.409.956	421.499.971
Ingresos diferidos por cartera de créditos	28.120.267	18.043.263
Otros ingresos diferidos	26.506.158	2.001.522
Por venta de bienes	41.532	55.284
	<u>1.186.077.913</u>	<u>441.600.040</u>

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Sobrantes de caja	3.072.501	4.385.096
Transferencias a otros bancos pendientes por regularizar	1.358.438.706	616.787.966
Otras partidas por aplicar	239.794.498	74.645.912
	<u>1.601.305.705</u>	<u>695.818.974</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cuenta "Otras partidas por aplicar" está conformada principalmente por Bs. 54.862.000 y Bs. 32.055.600, por retiros cajeros automáticos, y Bs. 2.261.617 y Bs. 514.936, por varios, respectivamente.

16. IMPUESTOS

Impuesto sobre la renta

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

Mediante Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.152 de fecha 18 de noviembre de 2014, el Ejecutivo Nacional mediante Decreto N° 1.435 dictó el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma de la Ley de Impuesto Sobre la Renta, establece que los contribuyentes que realicen actividades bancarias, financieras, de seguros y reaseguros quedarán excluidos del sistema de ajustes por inflación previsto en el presente Decreto. Esta modificación comenzó a regir a partir de su publicación en la Gaceta Oficial y se aplicará a los ejercicios que se inicien durante su vigencia.

Mediante Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.152 de fecha 18 de noviembre de 2014, el Ejecutivo Nacional mediante Decreto N° 1.435 dictó el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma de la Ley de Impuesto Sobre la Renta, establece que los contribuyentes que realicen actividades bancarias, financieras, de seguros y reaseguros quedarán excluidos del sistema de ajustes por inflación previsto en el presente Decreto. Esta modificación comenzó a regir a partir de su publicación en la Gaceta Oficial y se aplicará a los ejercicios que se inicien durante su vigencia

A continuación, se presenta la conciliación entre la ganancia contable y el enriquecimiento neto fiscal por el año terminado el 31 de diciembre de 2016:

Utilidad bruta antes del impuesto	775.612.626
Partidas no deducibles	1.146.571.866
Partidas no gravables	(264.984.620)
	<u>1.657.199.872</u>
Rentas Sujetas a impuestos proporcionales	-
Rentas Exentas/Exoneradas	(910.744.567)
	<u>746.455.305</u>
Pérdida fiscal de explotación años anteriores	(92.440.026)
Enriquecimiento neto	<u>654.015.279</u>
Impuesto estimado	<u>261.606.112</u>

Gasto de impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta por los semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se detalla a continuación:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Impuesto sobre la renta corriente estimado	50.000.000	244.200.405
Impuesto diferido	(29.620.809)	(16.350.568)
	<u>20.379.191</u>	<u>227.849.837</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco mantenía una provisión para impuestos sobre la renta de Bs. 282.686.718 y la declaración de impuesto definitiva género impuestos por Bs. 261.606.111, la diferencia se mantuvo en el pasivo para conformar la provisión de impuesto del primer semestre del 2017.

Provisión de impuesto sobre la renta por pagar:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>71.080.607</u>	<u>282.686.718</u>
Por recuperar:		
Impuesto pagado por anticipado declaración estimadas municipales	51.572.714	-
Impuesto pagado por anticipado	10.025.000	3.747.385
Impuesto según declaración estimada	169.124.273	114.039.504
	<u>230.721.987</u>	<u>117.786.889</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los saldos acreedores y deudores con la administración fiscal relacionados con Impuesto Sobre la Renta son los siguientes:

Pérdidas fiscales trasladables

De conformidad con la Reforma de la Ley de Impuesto sobre la Renta de fecha 18 de noviembre de 2014, el Banco puede trasladar las pérdidas fiscales operativas hasta 3 años subsiguientes al ejercicio en que se incurran y dicha imputación no debe exceder de 25% del enriquecimiento fiscal obtenido en cada ejercicio. Asimismo, se estableció que las pérdidas netas de inflación no compensadas no podrán ser trasladadas a los ejercicios siguientes. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco no mantiene pérdida fiscal trasladable.

Impuesto diferido

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene impuesto sobre la renta diferido activo registrado en el rubro de los otros activos por Bs. 89.922.250 y Bs. 60.301.441, respectivamente. Los cuales de acuerdo con los estimados de la gerencia serán recuperados en el futuro.

Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco registró Bs. 29.620.809 y Bs. 16.350.568, respectivamente, de gastos por impuesto diferido contra los resultados del ejercicio.

Normativa sobre precios de transferencia

La Ley de Impuesto sobre la Renta vigente establece la normativa aplicable por concepto de precios de transferencia. De conformidad con la mencionada legislación, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta que celebren transacciones con partes vinculadas en el exterior, deben determinar sus ingresos, y sus costos por las operaciones realizadas con partes vinculadas en el extranjero, de acuerdo con alguno de los métodos establecidos en dicha legislación. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco no realizó operaciones con Partes Vinculantes en el exterior, sujetas a dicho estudio.

17. PATRIMONIO

Capital social

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el capital social suscrito y pagado del Banco está constituido por 85.000.000 acciones nominativas no convertibles al portador, con un valor nominal de Bs. 1 cada una, como se muestra a continuación:

Accionistas	Porcentaje de participación	Nº de acciones	Bs.
Inversiones Mogal, C.A.	30,17	25.647.645	25.647.645
Sucesión Zenini Sansone, Giovanni	13,00	11.050.021	11.050.021
Gonzalo Medina Vivas	9,92	8.433.186	8.433.186
Prefabricados y Construcciones de Acero Pellizari, C.A.	7,23	6.144.591	6.144.591
Pasteurizadora Táchira, C.A.	7,11	6.041.923	6.041.923
Edgar Ernesto Branger Moreno	4,59	3.903.434	3.903.434
Inversiones 1600, C.A.	3,98	3.387.582	3.387.582
Carlos Galeazzi M.	3,98	3.383.829	3.383.829
Sandra Galeazzi Mogollon	3,07	2.609.938	2.609.938
Servicios Privados de Seguridad La Vueltosa, C.A.	2,10	1.782.896	1.782.896
Picadora Las Vegas, C.A.	1,86	1.581.293	1.581.293
Antonio Mogollon F, C.A.	1,33	1.132.774	1.132.774

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Nº de acciones</u>	<u>Bs.</u>
Iraiza Josefina Sanchez de Ravelo	1,33	1.127.466	1.127.466
José Gonzalo Sánchez Gonzalez	1,33	1.127.466	1.127.466
María Hortencia Sánchez Gonzalez	1,33	1.127.470	1.127.470
Ernesto Jose Branger Moreno	1,11	943.942	943.942
Lucio Pacheco Marciales	1,09	923.895	923.895
Inversora San Sebastián, C.A.	1,01	855.168	855.168
Herique Ignacio Branger Moreno	0,98	835.321	835.321
Inmobiliaria Sofitasa, C.A.	0,72	612.540	612.540
Centro Comercial Tama	0,48	409.266	409.266
Inmobiliaria San Sebastián, C.A.	0,35	297.139	297.139
Inversiones Don Miguel, C.A.	0,33	279.212	279.212
José Andelfo Mora Caicedo	0,30	259.505	259.505
Sucesión Julio Jose Marquez M	0,25	208.841	208.841
Belkys Josefina Camperos Rangel	0,20	169.124	169.124
Ciro Garofalo Granata	0,18	151.572	151.572
Carmen Lamus de Guillen	0,12	103.432	103.432
Sucesión Erwin R. Georgi Cardenas	0,12	102.323	102.323
Jorge Fandiño Rivera	0,07	56.840	56.840
Ali Bracho Lujan	0,06	49.470	49.470
Ricolboca	0,06	47.000	47.000
María Constanca Uribe	0,04	31.875	31.875
Norma Teresa Lozada Araque	0,03	24.931	24.931
Fernando Mendez Gandica	0,02	19.129	19.129
Fundación Martin Marciales	0,02	19.129	19.129
Sucesión de Marcial Marciales	0,02	19.129	19.129
Mariana Marciales de Issa	0,02	19.129	19.129
Mariela Marciales de Espejo	0,02	19.129	19.129
Mario Marciales Gonzalez	0,02	19.129	19.129
Maximiliano Vásquez	0,02	19.129	19.129
Cesar Luis Espinet Grass	0,02	13.302	13.302
Dinhora Roa de Zambrano	0,01	9.885	9.885
	<u>100</u>	<u>85.000.000</u>	<u>85.000.000</u>

Aportes patrimoniales no capitalizados

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

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

En fecha 14 de octubre de 2015, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV2-32649, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en atención a la comunicación sin nomenclatura enviada por el Banco mediante la cual consignan los recaudos de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas a celebrarse el 14 de octubre donde se tratara el cumplimiento de los lineamientos del Ente Supervisor para el aumento del Capital Social en Bs. 500.000.000, y sobre las modificaciones de los estatutos sociales, una vez revisado el contenido proyecto de Acta, La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario realiza las siguientes consideraciones: Con relación al aumento de capital a través de la emisión de nuevas acciones a ser suscritas la cual será cancelada en 2 aportes de efectivo con corte al 14 de noviembre de 2015 y 14 de febrero de 2016, el Banco deberá en caso de ser aprobada la propuesta de aumento de capital y reforma estatutaria solicitar la información vinculante al OSFIN de conformidad con lo establecido en el decreto de Ley, junto con el envío de la información necesaria.

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

En fecha 27 de noviembre de 2015, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-37424, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en atención a la Comunicación N° BS-VPE-208/2015 mediante el cual remite una copia del Acta certificada de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, donde se aprobaron el aumento de capital social del Banco en Bs. 500.000.000 y la modificación de los estatutos sociales, el ente regulador le informa las siguientes consideraciones, el total de los aportes del capital social deberá pagarse en dinero efectivo con recursos propios de los accionistas, así mismo ratifica lo indicado en el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV2-32649 en la cual se requiere la opinión del Órgano Superior del Sistema Financiero Nacional sobre la autorización del Aumento de Capital; por lo que concluye una vez revisado el acta que no tiene observaciones que formular.

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

- a. Referente a la certificación suscrita por el accionista Sucesión Zenini Sansone Giovanni propietario del 13% del capital social, se indica que los fondos por Bs. 65.000.000 aportados provienen de un préstamo mercantil recibido por Julio Cesar Antonio Marcolli, quien actuó en representación de la Sociedad Mercantil Inversiones Hermanos Marcolli, C.A. (INMARCA), ante la circunstancia carencial de liquidez por parte del accionista y para no desmejorar su posición accionaria recurrió a solicitar un préstamo

que permitiera pagar el aumento de capital y mantener el 13% de la participación accionaria del Banco, en consecuencia vista la prohibición de aumento de capital proveniente de operaciones crediticias realizadas por el accionista según lo dispuesto en el artículo 40 de decreto de ley de Instituciones del Sector Bancario, tales recursos deberán ser sustituidos por fondos propios de patrimonio del accionista; así como consignar la certificación del origen de dichos recursos y los documentos que permitan evidenciar la procedencia de los mismos.

- b. De acuerdo con el Acta de Asamblea a los fines de aumento de capital social fueron emitidas 500.000 acciones. No obstante, fueron suscritas 499.999.500 nuevas acciones, por lo tanto, el Banco deberá aclarar la inconsistencia antes indicada.
- c. Adicionalmente la Superintendencia solicita al Banco la siguiente información:
 - Sobre los ciudadanos José Alfredo de Jesús Galeazzi Mogollón y Oscar Alfredo Galeazzi Mogollón, que ingresaron como nuevos accionistas del Banco por medio de la suscripción de 19.387.485 acciones cada uno, se requiere Fotocopia de la cedula de identidad, registro único de información fiscal (RIF) vigente, Curriculum Vitae, Balance personales para los 2 últimos años, suscritos por un contador publicado colegiado y declaraciones de impuesto sobre la renta para los últimos 3 años, acompañados de los soportes que evidencien la cancelación correspondiente.
 - Sobre el accionista Inversiones Mogal, C.A. se requiere, copia certificada del Acta de Asamblea de General Extraordinaria de Accionistas de la mencionada empresa efectuada el 30 de octubre de 2015, Balances generales al 30 de noviembre de 2015 y 29 de febrero de 2016, acompañados del informe de preparación por un contador público colegiados con sus respectivas notas y soportes sobre su elaboración, declaración jurada suscritas por los accionistas de la mencionada empresa, donde consta que el dinero destinado para el aumento del capital social del accionista es producto de actividades permitidas por la leyes y normas venezolanas y que no provienen de operaciones crediticias ni de transacciones u operaciones realizadas con entidades ubicadas en jurisdicciones de baja imposición fiscal o de delitos relacionados con la delincuencia organizada para el financiamiento al terrorismo, certificación detallada de origen de fondos por Bs. 81.613.750, que según lo acordado en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebradas, en fecha 14 de octubre de 2015, debían ser aportados a partir del 14 de febrero de 2016, la cual deberá estar suscrita por el presidente del mencionado accionista con la especificación de las partidas patrimoniales afectadas a tales efectos, así mismo deberá indicar que los recursos en cuestión son productos de actividades permitidas por las leyes y normas venezolanas y que no provienen de operaciones crediticias ni de transacciones u operaciones realizadas con entidades ubicadas en jurisdicciones de baja imposición fiscal o de delito relacionados con la delincuencia organizada para el financiamiento al terrorismo y acompañarse de la documentación que permita evidenciar lo allí señalado, fotocopia de los comprobante contables donde se evidencie el ingreso al Banco de los fondos por Bs. 250.000.000, correspondientes a la segunda porción de este aumento de capital social aportados a partir del 14 de febrero de 2016, con sus respectivos soportes.

En fecha 27 de mayo de 2016, mediante Oficio N° SIB-II-GGR-GA-15381, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en atención a la Comunicación identificada con nomenclatura N° BS-VPE-CJ053-2016, en atención al oficio identificado con siglas SIB-II-GGR-GA-07630 de fecha 17 de marzo de 2016, en la cual remiten la información relacionada con la solicitud de autorización para aumentar el capital social en la cantidad de Bs. 500.000.000, para elevarlo de Bs. 85.000.000 a Bs. 585.000.000, a través de la emisión de 585.000.000 acciones, con un valor nominal de Bs. 1 por cada una, a ser

pagadas con aportes en efectivo de conformidad con lo acordado en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de octubre de 2015, en la cual el ente regulador una vez revisada la documentación tiene las siguientes consideraciones:

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

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

Reservas de capital

De acuerdo con Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, la reserva de capital (legal) se debe formar mediante el aporte de 20% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico hasta alcanzar el 50% del capital social y después de dicho límite, este apartado será de 10% hasta que cubra el 100% del capital social. Al 30 de junio de 2017, la reserva legal representa el 100% del capital social del Banco.

Resultados acumulados

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

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

El detalle del superávit restringido que se presenta como parte de los resultados acumulados, es el siguiente:

	Resolución N° 329.99
Saldo al 30 de junio de 2016	1.111.731.097
Aplicación de 50% de los resultados del semestre	166.175.657
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.277.906.754
Aplicación de 50% de los resultados del semestre	100.086.914
Saldo al 30 de junio de 2017	1.377.993.668

Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo al inicio del período	301.478.179	62.502.089
Más:		
Ganancia no realizada por valoración de mercado sobre las inversiones disponibles para la venta	894.666.224	627.081.673
Pérdida realizadas de títulos valores	7.961.550	49.993.312
Menos:		
Pérdida no realizada por valoración sobre inversiones disponibles para la venta	(424.294.104)	(159.935.525)
Ganancia realizadas de títulos valores	(172.028.733)	(278.163.370)
Saldo final del período	607.783.116	301.478.179

Ajustes al patrimonio

En Gaceta Oficial N° 40.119 de fecha 27 de febrero de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, publicó la Resolución N° 018.13, donde se estableció el destino que deberán dar las instituciones bancarias, al beneficio neto generado por la aplicación del Convenio Cambiario N° 14, publicado por el Banco Central de Venezuela en fecha 8 de febrero de 2013. En tal sentido, las ganancias o pérdidas, generadas por las fluctuaciones en el tipo de cambio oficial aplicable a la valoración y registro contable de los títulos de interés de capital cubierto, emitidos por el sector público, y mantenidas por el Banco, serán contabilizados en el rubro de "Ajustes al patrimonio" y podrá ser aplicadas para ciertos conceptos, previa autorización del ente regulador.

Asimismo, se establece que en caso de existir importes adicionales en el rubro "Ajustes al patrimonio", una vez aplicados los conceptos indicados en la Resolución, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario evaluará que los mencionados importes correspondan a ganancias realizadas a los fines de autorizar su aplicación a los resultados del ejercicio.

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

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

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

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

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

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

De acuerdo con la normativa anteriormente indicada, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene ganancias por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera por Bs. 2.021.920.929 y Bs. 1.672.002.393, respectivamente, las cuales se incluyen en el rubro de "Ajustes al patrimonio".

Adicionalmente, durante el primer semestre de 2017 y segundo semestre de 2016, el Banco reconoció diferencias en cambio por Bs. 349.918.536 y Bs. 758.115.933 registradas en el rubro de "Ajustes al patrimonio por efectos del diferencial cambiario", como resultado de la valoración de los activos y pasivos en moneda extranjera al tipo de cambio establecido en el Convenio Cambiario N° 35 y en la Resolución N° 16-03-01 de fecha 5 de abril de 2016.

A continuación, se presenta el movimiento de la ganancia o pérdida por fluctuaciones cambiarias por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, presentadas en el rubro de "Ajustes al patrimonio":

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo inicial	1.672.002.393	913.886.460
Ventas de divisas DICOM	-	121.770.928
Ganancia realizada p/operaciones mercado alternativo de divisas	1.185.580.085	-
Pérdida realizada p/operaciones mercado alternativo de divisas	(199.316.544)	-
Pérdida no realizada por valoración de activos adquiridos para ser negociados en las operaciones en los mercados alternativos de divisas	70.472.324	(70.472.324)
Ganancia no realizada por valoración de activos adquiridos para ser negociados en las operaciones en los mercados alternativo de divisas	(41.498.436)	41.498.436
Pérdida no realizada por diferencia en cambio de activos adquiridos para ser negociados en mercados alternativo de divisas	26.968.350	(26.968.350)
Ganancia no realizada por diferencia en cambio de activos adquiridos para ser negociados en mercados alternativo de divisas	(692.287.243)	692.287.243
	<u>2.021.920.929</u>	<u>1.672.002.393</u>

Revaluación de bienes de uso

En el mes de mayo de 2017, el Banco registro la revaluación parcial de sus edificios e instalaciones por Bs. 5.384.875.458 contra la cuenta de ajuste al patrimonio de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 025.17, emitida por La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario y publicada en Gaceta Oficial N° 41.123 de fecha 28 de marzo de 2017. Mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV5-08589 de fecha 5 de mayo de 2017, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario autorizó el registro de los avalúos.

A continuación, se presenta el cálculo del importe de la primera revaluación con base en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y al patrimonio primario (Nivel I) utilizado para el cálculo del índice de índice de adecuación patrimonial total al cierre del semestre terminado el 31 de diciembre de 2016:

Cuenta contable	Descripción	Importe (Bs.)
	Valor razonable de los bienes de uso	<u>5.461.831.178</u>
172.01.1.01	Costo histórico	621.346
172.49.1.01	Depreciación acumulada	<u>(330.127)</u>
	Valor en libros	<u>291.219</u>
351.01.1.01	Ajuste por revaluación de bienes	<u>5.461.539.959</u>
	Patrimonio primario (Nivel I) (*)	<u>5.384.875.458</u>
	Registro de revaluación efectuado por el Banco	<u>5.384.875.458</u>

(*) De acuerdo con forma la PMA-SBIF017 del índice de capital de riesgo al mes de diciembre de 2016.

Adecuación patrimonial

Con fecha 10 de septiembre de 2013, fue publicada la Resolución N° 145.13 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, la cual modifica el índice de adecuación de patrimonio contable establecido en la Resolución N° 305.09, estableciendo un cumplimiento de 9% para el período terminado después del 31 de diciembre de 2013. Posteriormente mediante Gaceta Oficial N° 40.509 de fecha 1° de octubre de 2014, se publica la Resolución N° 117.14 de fecha 25 de agosto de 2014, en la que es diferida la Resolución N° 145.13 antes indicada.

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

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

Los índices requeridos y mantenidos por el Banco, calculados con base en sus estados financieros de publicación, y de acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, se indican a continuación:

30 de junio de 2017

	<u>Índices requeridos</u>	<u>Mantenidos por el Banco</u>
Índices:		
Patrimonio/activo y operaciones contingentes ponderados con base a riesgos	12%	12,69%
Capital de riesgo - Nivel I	6%	12,69%
Patrimonio contable/activo total	9%	11,53%

31 de diciembre de 2016

	<u>Índices requeridos</u>	<u>Mantenidos por el Banco</u>
Índices:		
Patrimonio/activo y operaciones contingentes ponderados con base a riesgos	12%	12,24%
Capital de riesgo - Nivel I	6%	12,23%
Patrimonio contable/activo total	9%	10,70%

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

El Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios, es un instituto autónomo con personalidad jurídica y patrimonio propio, cuyo objetivo principal es garantizar los fondos captados del público en moneda nacional por las instituciones bancarias hasta por un importe máximo de Bs. 30.000, y ejercer la función de liquidador de estas instituciones y sus empresas relacionadas, conforme a lo dispuesto en la Ley de Instituciones del Sector Bancario.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco registró Bs. 942.374.340 y Bs. 390.305.151 correspondiente al aporte semestral equivalente a 0,75%, del total de los depósitos del público mantenidos al cierre del semestre inmediatamente anterior, para ambos semestres, registrados en la cuenta de "Gastos de transformación", de acuerdo a lo establecido en el artículo 119 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario.

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

El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario establece un aporte especial a ser pagado por las instituciones bancarias venezolanas regidas por dicha Ley para el respaldo de las operaciones de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

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

La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario informa que mediante Oficio N° 62 de fecha 3 de febrero de 2015, emitido por el Ministerio del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banca pública, se estableció la contribución que deben efectuar las instituciones sometidas a la supervisión y control de esta Superintendencia. Dicha contribución de Bs. 96.831.926 y Bs. 49.157.367, respectivamente, para el primer semestre del 2017 y segundo semestre de 2016, es del cero coma ocho (0,8) por mil del promedio del total activo de noviembre y diciembre de 2016 así como el promedio del total activo de mayo y junio de 2016, respectivamente.

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

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas contingentes deudoras:		
Garantías otorgadas	11.280.080	2.802.706
Líneas de crédito de utilización automática	7.754.482.764	3.322.785.525
Cartas de crédito emitidas no negociadas	100.000	100.000
	<u>7.765.862.844</u>	<u>3.325.688.231</u>
Activos de los fideicomisos	<u>3.392.670.612</u>	<u>2.272.326.750</u>
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)	<u>2.221.213.955</u>	<u>1.576.225.417</u>
Otras cuentas de orden deudoras:		
Custodias recibidas	2.370.575.162	1.329.396.502
Garantías recibidas	419.539.530.154	198.552.757.357
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	22.718.022.869	11.058.713.514
Otras cuentas de registro	399.170.369.675	187.726.772.140
	<u>843.798.497.860</u>	<u>398.667.639.513</u>
Otras cuentas de registros deudoras	<u>400.098</u>	<u>458.433</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con las normas establecidas en el Manual de Contabilidad, el Banco mantiene provisiones genéricas y específicas para las cuentas contingentes deudoras por Bs. 182.003 para ambos semestres, que se presenta en el grupo Acumulaciones y Otros Pasivos (Nota 15).

Fideicomisos

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Activo de los fideicomisos:		
Disponibilidades	13.311.784	8.529.815
Inversiones en títulos valores	2.068.385.160	1.280.573.859
Cartera de créditos	1.290.092.586	961.069.222
Intereses y comisiones por cobrar	16.971.446	18.218.002
Otros activos	3.909.636	3.935.852
	<u>3.392.670.612</u>	<u>2.272.326.750</u>
Pasivo de los fideicomisos:		
Otras cuentas por pagar	<u>14.609.364</u>	<u>15.021.835</u>
Patrimonio de los fideicomisos:		
Patrimonio asignado de los fideicomisos	3.216.513.777	2.130.339.664
Resultados acumulados	161.547.471	126.965.251
	<u>3.378.061.248</u>	<u>2.257.304.915</u>
	<u>3.392.670.612</u>	<u>2.272.326.750</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las disponibilidades se encuentran depositadas en una única cuenta especial remunerada abierta en el Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., las mismas generaron ingresos por intereses por Bs. 3.584.555 y Bs. 2.789.276, respectivamente, registrados en la cuenta de ingreso por disponibilidades.

El Departamento de Fideicomiso del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., encargado de administrar los fideicomisos, ha concentrado sus operaciones de inversión principalmente, en títulos de deuda avalados por el gobierno venezolano, depósitos a plazos fijos en Instituciones Financieras, participación en Instituciones Financieras del país y obligaciones en moneda nacional emitidas por empresas venezolanas.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y, las inversiones en títulos valores presentan su mayor concentración en depósitos a plazo, participaciones a la vista y papeles comerciales que representan el 67,5% y 58,8% respectivamente. El resto de las inversiones de títulos valores, para el primer semestre 2017 y segundo semestre de 2016 comprenden títulos avalados por la Nación y entidades públicas en 19,7% y 31,8% respectivamente y obligaciones quirografarias las cuales representan el 12,8% y 9,76% respectivamente, sobre el total de la cartera de inversiones.

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

30 de junio de 2017

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

31 de diciembre de 2016

	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Amortización del costo de adquisición</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>
Inversiones en títulos valores en moneda nacional: Bonos y obligaciones de la Deuda Pública Nacional, con tasas de interés anual entre 15% y 16% y con vencimientos hasta mayo de 2029.	212.220.000	230.540.576	(6.738.612)	247.231.338	223.801.964
Depósitos a plazo fijo en instituciones financieras del país: Depósitos a plazo fijo en moneda nacional, con tasas de interés anual entre 15% y con vencimientos en marzo de 2017.	123.435.139	123.435.139	-	123.435.139	123.435.139
Obligaciones quirografarias con tasas de interés anual entre 9,29% y 19% y con vencimientos en mayo de 2022.	125.000.000	125.000.000	-	125.000.000	125.000.000
Certificados nominativos, con tasa de interés anual de 5% y 15% con vencimientos hasta marzo de 2017.	594.473.552	594.473.552	-	594.473.551	594.473.551
Papeles comerciales con tasa de interés anual de 17% con vencimiento hasta enero de 2017.	29.497.000	25.582.837	3.587.983	29.497.000	29.170.820
Inversiones en títulos valores en moneda extranjera: Títulos de interés y Capital Cubierto con tasas de interés anual de 5,25%, con vencimiento en marzo de 2019.	<u>182.370.000</u>	<u>191.943.386</u>	<u>(7.251.002)</u>	<u>183.555.405</u>	<u>184.692.385</u>
	<u>1.266.995.691</u>	<u>1.290.975.490</u>	<u>(10.401.631)</u>	<u>1.303.192.433</u>	<u>1.280.573.859</u>

Durante el primer semestre 2017 y segundo semestre de 2016, el Departamento de Fideicomiso registró Bs. 69.840.777 y Bs. 69.547.637, respectivamente, como ingreso por intereses de títulos valores mantenidos en el portafolio, registrado en el rubro de "Ingresos financieros".

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no se reconoció ingreso por amortización de descuento en inversiones de títulos valores. Asimismo, el primer semestre de 2017 y segundo semestre 2016, el Fideicomiso registró Bs. 897.773 y Bs. 912.653 respectivamente, como gastos por amortización de primas en inversiones en títulos valores, presentadas netas en el rubro de "Gastos generales y administrativos".

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las custodias que conforman el portafolio de inversiones en títulos valores son los siguientes:

- Banco Central de Venezuela. (Títulos de deuda – Bono de la deuda pública).
- Caja Venezolana de Valores, S.A. (Títulos de deuda - inversiones quirografarias).
- 100% Banco, Banco Universal, C.A. (depósitos y colocaciones bancarias).
- Banco del Sur, C.A. Banco Universal. (colocaciones bancarias).
- Bancamiga Banco Microfinanciero, C.A. (depósitos a plazo fijo).
- Banco Provincial, S.A. Banco Universal. (inversiones quirografarios).
- Banco Caroní, C.A. Banco Universal. (colocaciones bancarias).

- h. Bancrecer, S.A. Banco Microfinanciero. (colocaciones bancarias).
- i. Banco Plaza C.A. (colocaciones bancarias).
- j. Banplus (colocaciones bancarias).
- k. Banco Occidental de Descuento B.O.D (colocaciones bancarias).
- l. Banco Nacional de Crédito (colocaciones bancarias).
- m. Venezolano de Crédito (colocaciones bancarias).

Cartera de crédito

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cartera de créditos incluye créditos vencidos por Bs. 2.637.320 y Bs. 2.737.239, respectivamente, sobre los cuales no se acumulan intereses.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cartera de créditos incluye un préstamo inmobiliario otorgado a FONDUR, A.C. Aragua por Bs. 361.439, para los dos semestres, el cual se encuentran en cobranza judicial.

Otros activos

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los anticipos otorgados corresponden principalmente a anticipos otorgados a empresas contratistas, según instrucciones de los fideicomitentes correspondientes.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las otras cuentas por cobrar por primas del Fondo de Garantía (FONGAR) y Fondo de Rescate (FONRES), corresponden a cuotas no canceladas por los beneficiarios de los préstamos.

Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar por Bs. 13.947.484 y Bs. 14.332.588 mantenidos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, incluyen depósitos efectuados por los fideicomitentes, a fideicomisos de administración, de prestaciones sociales al cierre del período, de los cuales el Departamento de Fideicomiso no ha recibido el detalle para su distribución y aplicación por beneficiario, los mismos fueron registrados en cada una de sus cuentas, en julio y enero de 2017, respectivamente.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las otras cuentas por pagar incluyen retenciones por responsabilidad civil por Bs. 232.726, para ambos semestres, corresponden a retenciones efectuadas en las órdenes de pago solicitadas por la Gobernación del Estado Barinas a cuenta de sus fondos en fideicomiso. Las retenciones de fiel cumplimiento por Bs. 236.268 y Bs. 236.268, respectivamente, corresponden a importes retenidos sobre los pagos de obras y representan el porcentaje aplicado sobre el monto bruto de las órdenes de pago, de acuerdo con instrucciones de los fideicomitentes.

Así mismo, las otras cuentas por pagar incluyen al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 Bs. 61.720 y Bs. 73.505, respectivamente, de primas del Fondo de Garantía (FONGAR) y Bs. 4.378 y Bs. 5.196, respectivamente, del Fondo de Rescate (FONRES), cobradas en los meses junio de 2017 y diciembre de 2016, respectivamente, en las cuotas de los préstamos a largo plazo por las viviendas adquiridas; así como, el saldo por pagar a Banco Sofitasa Banco Universal, C.A., por el pago que éste ha efectuado de estas primas al Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH), las cuales no han sido pagadas por los prestatarios.

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

Tipos de fideicomiso	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Número de planes	Monto	Número de planes	Monto
Fideicomisos de administración	889	3.216.192.899	888	2.130.018.786
Fideicomisos de inversión	5	320.878	5	320.878
	<u>894</u>	<u>3.216.513.777</u>	<u>893</u>	<u>2.130.339.664</u>

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

30 de junio de 2017

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

31 de diciembre de 2016

Tipos de fideicomiso	Porcentaje de participación	Tipos de fideicomiso		
		Inversión	Administración	Total
Personas naturales	0,26	8.050	5.604.174	5.612.224
Personas jurídicas	39,09	312.828	832.446.725	832.759.553
Administraciones públicas, estatales, municipales y del Distrito Capital	2,48	-	52.767.660	52.767.660
Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	58,17	-	1.239.200.227	1.239.200.227
	<u>100,00</u>	<u>320.878</u>	<u>2.130.018.786</u>	<u>2.130.339.664</u>

En Gaceta Oficial Extraordinaria N° 5.805 de fecha 22 de marzo de 2006, se publicó la Ley que crea el Fondo Intergubernamental para la Descentralización (FIDES), estableciendo en su artículo 4, que los recursos provenientes de la aplicación de esta Ley, deberán ser depositados en una cuenta del Banco Central de Venezuela. Los fideicomisos mantenidos con el FIDES al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 por Bs. 3.030 para ambos períodos, corresponden a fideicomisos de administración, mantenidos en el Banco Central de Venezuela.

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

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

Límite máximo de la totalidad de los fondos fideicometidos

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Patrimonio del Banco Sofitasa Banco Universal, C.A.	11.073.294.482	4.852.320.741
Patrimonio asignado de los fideicomisos	3.216.513.777	2.130.339.664
Relación patrimonial	0,29	0,44

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 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas deudoras:		
Disponibilidades	4.667.330	2.258.845
Inversiones en títulos valores	1.779.665.557	1.253.004.618
Cartera de créditos	435.093.998	319.457.468
Intereses por cobrar	1.477.880	1.208.911
Otros activos	309.190	295.575
	<u>2.221.213.955</u>	<u>1.576.225.417</u>
Garantías recibidas (per contra) y otras cuentas deudoras	<u>1.291.129.437</u>	<u>900.843.359</u>
Cuentas acreedoras:		
Aportes de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	1.399.166.752	915.123.534
Obligaciones con BANAVIH y con otras instituciones	718.669.367	560.691.265
Resultados acumulados	109.349.324	100.410.618
	<u>2.227.185.443</u>	<u>1.576.225.417</u>

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

En Gaceta Oficial N° 39.438, de fecha 3 de junio de 2010, la Resolución N° 045 de fecha 23 de abril de 2010, emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y el Hábitat, establece el porcentaje de los costos operativos que deberán cobrar los operadores financieros, por concepto de gestión para el otorgamiento y recuperación de préstamos a corto y largo plazo con recursos de los Fondos de Ahorro Obligatorio para la Vivienda. Este porcentaje debe ser distribuido de la siguiente manera: (4,5%) de acuerdo a lo establecido en el numeral 1,2 y 3 del artículo 28 del decreto con rango, valor y fuerza de ley Régimen

Prestacional de Vivienda y Hábitat, que deberá ser calculado de manera uniforme sobre el monto de capital e intereses efectivamente cobrado en el mes, correspondiente a los préstamos hipotecarios vigentes que hayan sido otorgados desde la entrada en vigor de la Ley de Política Habitacional del año 1989, y sus subsiguientes reformas, así como los otorgados con recursos del Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda (FAOV) previsto en la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat Independiente de la fecha de su protocolización y de la tasa de Interés aplicable.

En Gaceta Oficial N° 40.136 de fecha 26 de marzo de 2013, el Banco Central de Venezuela en atención a los criterios determinados por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, informó las tasas de interés social máxima, aplicables a los créditos hipotecarios para la adquisición de vivienda principal de acuerdo con:

- a. Tasa de Interés Social Especial para las familias con ingresos mensuales menores o iguales a cuatro salarios mínimos en 4,66%.
- b. Tasa de Interés Social Especial para las familias con ingresos mensuales mayores a cuatro salarios mínimos y hasta seis salarios mínimos en 6,66%.
- c. 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cartera de créditos otorgados con recursos del Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda se encuentra constituido por 2.495 y 2.691 deudores, respectivamente.

Instrumentos financieros relacionados con créditos

El Banco tiene obligaciones pendientes relacionadas con cartas de crédito, garantías otorgadas y líneas de crédito para satisfacer las necesidades de sus clientes. Los compromisos otorgados para la extensión de créditos, cartas de crédito y garantías otorgadas por el Banco se incluyen en cuentas de orden.

Garantías otorgadas

El Banco efectúa un análisis de riesgo crediticio y dentro de su línea de crédito o con bloqueo en garantía de depósitos en la cuenta de cliente, las cuales se emiten a nombre de un beneficiario y serán ejecutadas por éste si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, dichas garantías, devengan comisiones anuales de 7% y el Banco mantiene Bs. 11.280.080 y Bs. 2.802.706, respectivamente, por este concepto.

Cartas de crédito

Generalmente, las cartas de crédito son emitidas con plazos no mayores a 90 días prorrogables, se utilizan para financiar un contrato comercial por el embarque de bienes de un vendedor a un comprador. El Banco cobra una comisión entre 0,90% y 2,25%, para ambos semestres, sobre el monto de las cartas de crédito. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantenía importe de Bs. 100.000, en ambos semestres, por este concepto.

Límites de crédito

Los acuerdos contractuales para límites de crédito son otorgados a los clientes previa evaluación de los riesgos crediticios y haber constituido las garantías que el Banco haya considerado necesarias en la evaluación del riesgo del cliente. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco mantiene líneas de crédito de utilización automática no utilizadas por Bs. 7.754.482.764 y Bs. 3.322.785.525, respectivamente.

El riesgo al cual está expuesto el Banco, relacionado con el no cumplimiento por parte de clientes con sus obligaciones en cuanto a la extensión de crédito, así como de cartas de crédito y las garantías escritas, está representado por los montos contractuales teóricos de dichos instrumentos de crédito. El Banco aplica las mismas políticas de crédito, tanto para las obligaciones por compromisos de crédito como para el otorgamiento de préstamos. En general, para otorgar créditos, el Banco evalúa la aceptabilidad de cada cliente. El monto recibido en garantía, en caso de que el Banco lo estime necesario para el otorgamiento de un crédito, se determina con base en una evaluación de crédito de la contraparte. Los tipos de garantía requeridos varían y pueden estar constituidos, entre otros, por cuentas por cobrar, inventarios, mobiliario y equipos e inversiones en títulos valores.

Garantías recibidas

El siguiente es un detalle de las garantías recibidas:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Garantía de títulos valores	175.850	235.850
Garantías hipotecarias	368.322.421.551	171.792.672.572
Documentos mercantiles	3.870.917.760	3.388.008.530
Garantía de prenda sin desplazamiento de posesión	3.891.891	5.802.138
Avales	1.172.650.000	273.150.000
Fianzas	45.633.842.692	22.774.096.681
Co-solicitantes	517.268.572	303.874.109
Otras garantías recibidas	18.361.838	14.917.477
	<u>419.539.530.154</u>	<u>198.552.757.357</u>

21. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Gastos por servicios externos	3.543.971.429	1.225.482.279
Gastos de traslados y comunicaciones	224.162.915	111.338.163
Gastos de seguros	34.074.575	28.457.685
Impuestos y contribuciones	350.820.712	110.600.790
Mantenimiento y reparaciones	490.399.131	325.660.901
Depreciaciones y desvalorización de bienes de uso (Nota 8)	97.573.932	55.638.821
Amortizaciones de gastos diferidos (Nota 9)	48.582.236	27.806.055
Otros gastos generales y administrativos	1.609.063.064	819.807.742
	<u>6.398.647.994</u>	<u>2.704.792.436</u>

En los gastos por servicios externos, se incluyen los gastos incurridos por contratación de servicios prestados por terceros. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco registró Bs. 2.851.880.883 y Bs. 817.176.262 para traslado de efectivo al Banco, y Bs. 386.940.746 y Bs. 173.156.696 por vigilancia privada, respectivamente.

Los otros gastos generales y administrativos, incluyen:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Papelería y efecto de escritorio	682.713.907	246.060.415
Gastos generales diversos	637.948.834	358.427.457
Alquiler de bienes	146.063.402	97.521.693
Otros gastos de Infraestructura	57.352.046	44.374.209
Propaganda y publicidad	43.583.616	50.320.504
Gastos legales	19.132.724	16.133.083
Otros gastos generales	22.268.535	6.970.381
	<u>1.609.063.064</u>	<u>819.807.742</u>

22. OTROS INGRESOS OPERATIVOS Y VARIOS

Los otros ingresos operativos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Comisiones por servicios prestados	2.697.701.406	1.296.811.999
Ganancia por diferencia en cambio y operaciones en moneda extranjera	50.871	197.103
Ganancia por venta y valoración de títulos valores (Nota 4)	252.324.106	226.227.124
	<u>2.950.076.383</u>	<u>1.523.236.226</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las comisiones por servicios prestados incluyen principalmente ingresos por comisiones por operaciones de puntos de ventas y por tarjetas de crédito.

Los ingresos operativos varios comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Ingresos operativos varios	368.443.737	155.949.738
Ingresos por servicios de asesorías	124.324.520	14.796.637
Ingresos por recuperación de gastos	2.446.834	1.411.614
	<u>495.215.091</u>	<u>172.157.989</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los ingresos operativos varios incluyen Bs. 294.942.162 y Bs. 134.099.367, respectivamente, por concepto de traslados de efectivo a cliente.

23. OTROS GASTOS OPERATIVOS Y VARIOS

Los otros gastos operativos, comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Comisiones por servicios	537.205.231	238.131.952
Pérdida en Inversiones en Títulos Valores	71.169.855	120.583.913
Gastos por diferencias en cambio	418.850.053	232.703.662
	<u>1.027.225.139</u>	<u>591.419.527</u>

Los gastos operativos varios comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Proyectos consejos comunales (Nota 15)	11.027.651	28.010.058
Apartado Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación	32.386.996	13.363.138
Mantenimiento de cajeros automáticos	59.625.225	22.788.166
Gastos de prevención integral contra legitimación de capitales	2.527.523	3.323.513
Estimado para Ley del Deportes	2.001.738	3.323.513
Provisión para otros activos	1.800.000	500.000
Otros gastos operativos	768.271	679.050
	<u>110.137.404</u>	<u>71.987.438</u>

24. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor en libros	Valor razonable de mercado	Valor en libros	Valor razonable de mercado
Activo:				
Disponibilidades	117.284.220.005	117.284.220.005	65.186.189.165	65.186.189.165
Inversiones en títulos valores	25.608.529.788	25.533.795.847	25.510.222.928	25.367.131.819
Cartera de créditos	95.627.135.395	95.627.135.395	45.790.430.909	45.790.430.909
Intereses y comisiones por cobrar	666.776.356	666.776.356	458.523.177	458.523.177
	<u>239.186.661.544</u>	<u>239.111.927.603</u>	<u>136.945.366.179</u>	<u>136.802.275.070</u>
Pasivo:				
Captaciones del público	232.645.256.026	232.645.256.026	131.169.449.099	131.169.449.099
Captaciones y obligaciones con el BANAVIH	3.059.043	3.059.043	960.708	960.708
Otros financiamientos obtenidos	56.351.256	56.351.256	41.540.701	41.540.701
Otras obligaciones por intermediación financiera	98.269	98.269	98.269	98.269
Intereses y comisiones por pagar	12.337.264	12.337.264	16.542.951	16.542.951
	<u>232.717.101.858</u>	<u>232.717.101.858</u>	<u>131.228.591.728</u>	<u>131.228.591.728</u>
Cuentas de orden:				
Cuentas contingentes deudoras	7.765.862.844	7.765.862.844	3.325.688.231	3.325.688.231
Activos de los Fideicomisos	3.392.670.611	3.408.076.888	2.272.326.750	2.294.945.324
Encargos de confianza	2.221.213.955	2.221.213.955	1.576.225.417	1.576.225.417
Otras cuentas deudoras	843.798.497.860	843.798.497.860	398.667.639.513	398.667.639.513
	<u>857.178.245.270</u>	<u>857.193.651.547</u>	<u>405.841.879.911</u>	<u>405.864.498.485</u>

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

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, activos y pasivos, han sido presentados a su valor en libros incluido en el balance general, el cual no difiere significativamente de su valor razonable de mercado, dado el relativamente corto período de vencimiento de estos instrumentos.

Esta categoría incluye: las disponibilidades, las captaciones del público sin vencimiento definido y con vencimiento a corto plazo, las otras obligaciones por intermediación financiera con vencimiento a corto plazo y los intereses por cobrar y por pagar.

Inversiones en títulos valores

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

Cartera de créditos

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

Captaciones y obligaciones a largo plazo

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

Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

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

25. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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

30 de junio de 2017

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

31 de diciembre de 2016

	A un semestre	A dos semestres	A tres semestres	A cuatro semestres o más	Total
Activo:					
Disponibilidades	65.186.189.165	-	-	-	65.186.189.165
Inversiones en títulos valores	10.481.139.472	2.688.428.480	572.433.318	11.768.221.658	25.510.222.928
Cartera de créditos	4.476.861.868	13.923.257.637	7.573.910.976	19.816.400.428	45.790.430.909
Intereses y comisiones por cobrar	484.724.125	-	-	-	484.724.125
	<u>80.628.914.630</u>	<u>16.611.686.117</u>	<u>8.146.344.294</u>	<u>31.584.622.086</u>	<u>136.971.567.127</u>
Pasivo:					
Captaciones del público	131.169.449.099	-	-	-	131.169.449.099
Captaciones y obligaciones con el BANAVID	960.708	-	-	-	960.708
Otros financiamientos obtenidos	41.540.701	-	-	-	41.540.701
Otras obligaciones por Intermediación Financiera	98.269	-	-	-	98.269
Intereses y comisiones por pagar	16.542.951	-	-	-	16.542.951
	<u>131.228.591.728</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>131.228.591.728</u>

26. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

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

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

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

El Convenio Cambiario N° 35, modificó, entre otros, el Convenio Cambiario N° 14 del 8 de febrero de 2013, y fijó la liquidación al tipo de cambio establecido en el Convenio derogado, para las operaciones de compra y venta de divisas cuya liquidación se encuentre en los supuestos y lapsos específicos establecidos en este Convenio Cambiario. Asimismo, se establece que SIMADI continuará en funcionamiento hasta tanto sea sustituido dentro de un plazo máximo de treinta (30) días, en consecuencia, mientras esto último ocurra, el tipo de cambio complementario flotante de mercado será el tipo de cambio de SIMADI. Asimismo, este Convenio establece que la venta de divisas al BCV producto de la exportación de bienes y servicios, se efectuará al tipo de cambio complementario flotante de mercado. Posteriormente, en Gaceta Oficial N° 40.879 de fecha 5 de abril de 2016, el Banco Central de Venezuela publicó la Resolución N° 16-03-01, donde se establece la valoración de los estados financieros y el registro contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, derogando la Resolución N° 13-02-02 de fecha 13 de febrero de 2013.

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

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

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

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

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

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	US\$	Bs.	US\$	Bs.
Activo:				
Disponibilidades	706.401	7.046.346	1.204.601	12.015.891
Inversiones en títulos valores	12.941.005	129.086.529	12.817.130	127.850.869
Otros Activos	163.806	1.633.962	1.583.697	15.797.381
Rendimientos por cobrar	709.523	7.077.491	615.712	6.141.723
	<u>14.520.735</u>	<u>144.844.328</u>	<u>16.221.140</u>	<u>161.805.864</u>
Pasivo:				
Acumulaciones y otros pasivos	(1.200.071)	(11.970.706)	(1.528.789)	(15.249.667)
Posición activa, neta	<u>13.320.664</u>	<u>132.873.622</u>	<u>14.692.351</u>	<u>146.556.197</u>
Posición máxima permitida por el BCV	333.590.291	3.327.563.155	138.492.196	1.381.459.658

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

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

27. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Captaciones del público:		
Depósitos en cuentas corrientes:		
Edificaciones Sofitasa, C.A. (EDISOFI, C.A.)	959.278	995.746
Sofitasa Inversiones Corporativas, C.A. (SOFICORP, C.A.)	264.971	398.457
	<u>1.224.249</u>	<u>1.394.203</u>

En fecha 25 de septiembre de 2015, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emite el Oficio N° SIB-IIGGIBPV-GIBPV2-31205, mediante la cual hace referencia a los recaudos relativos a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 29 de septiembre de 2015, en este oficio indica: en cuanto a la declaración institucional en la cual el presidente del Banco certifica la relación existente con las empresas Edificaciones Sofitasa, C.A. (EDISOFI, C.A.) y Sofitasa Inversiones Corporativas, C.A. (SOFICORP, C.A.), debe enviar la misma nuevamente.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a. La obligación de consignar la declaración institucional acorde con lo previsto en el artículo 37 de la citada Ley, donde se discrimine la participación del capital social por parte del Banco y sus accionistas en otros bancos, instituciones no bancarias, instituciones financieras y demás empresas, conforme a lo instruido en los Oficios signados N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-04042 y N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-39074 emitidos en fechas 17 de febrero de 2016 y 18 de diciembre de 2015, respectivamente, visto que la declaración presentada por la Entidad Bancaria no contiene la debida información, únicamente afirma que ambas empresas tienen accionistas comunes, sin realizar la identificación de los mismos y la participación accionaria que le compete a cada uno. Cabe destacar que por medio del Oficio siglas N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-31205 de fecha 25 de septiembre de 2015, referente de las observaciones de los recaudos de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en septiembre de 2015, fue solicitado la copia de los estatutos sociales, composición accionaria y Junta Directiva de las compañías Edificaciones Sofitasa, C.A. (EDISOFI, C.A.) y Sofitasa Inversiones Corporativa C.A. (SOFICORP, C.A.), en la cual debe suministrar la información faltante, sin perjuicio del procedimiento administrativo a que hubiera lugar.

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

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

Con fecha 7 de junio de 2016 la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario emite el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-17341 en atención a la Comunicación N° BS-VP-CJ-059/2016 en la cual el Banco da respuesta al Oficio signado N° SIB-II-GGIBPV6-13302 del 3 de mayo de 2016, remitiendo la copia corregida del Acta Certificada de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2016 y de los poderes

otorgados por los accionistas de las Sociedades Mercantiles Prefabricados y Constricciones de Acero Pellizari C.A. y Servicios Privados de Seguridad la Vueltoza, C.A. (Seprisev, C.A.). En la cual, revisado el contenido, el organismo regulador comunica que tomo la debida nota, asimismo ratifica lo señalado en el prenombrado Oficio signado N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-13302, en cuanto a no realizar el registro del Acta de la Asamblea hasta tanto se pronuncie respecto a las designaciones de los miembros de la Junta Directiva y los Comisarios.

A la fecha de estos estados financiera, la gerencia no se han recibido comunicaciones adicionales con relación a este tema.

29. OFICIOS RECIBIDOS DE LA SUPERINTENDENCIA DE LAS INSTITUCIONES DEL SECTOR BANCARIO

- En fecha 28 de marzo de 2016, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, emitió el Oficio N° SIB-II-GGIBPVGIVPB6-08773 en oportunidad de hacer referencia a la comunicación recibida en fecha 7 de marzo de 2016 mediante la cual se consigna los recaudos relativos a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 29 de marzo de 2016, sobre el cual el ente regulador efectúa sus consideraciones.

En fecha 21 de junio de 2016 la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, emitió el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPBV6-17924, en referencia a las comunicaciones BS-VPE-CTR-049/2016 y BS-VPE-CJ068/2016 de fecha 12 de abril y 13 de junio de 2016, respectivamente, en respuesta de los Oficios N° SIB-II-GGIBPV-CIBPV6-08773 y SIB-II-GGIBPV6-16656 del 28 de marzo y 7 de junio de 2016, respectivamente, relacionados con las observaciones efectuadas a los recaudos de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrara el 29 de marzo de 2016, el ente regulador actualiza sus consideraciones:

- El día 18 de julio de 2016 la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emitió el Oficio N° SIB-II-GGIR-GRT-19644 con el fin de remitir el informe de revisión especial de riesgo tecnológico con los resultados obtenidos en la visita efectuada entre el 25 de abril y 27 de mayo de 2016, en el cual le indico que la plataforma tecnológica inspeccionada se encuentra a los riesgos de pérdida de la información y la paralización parcial o total, vista las debilidades de control interno detectadas, situación que podría tener un impacto adverso sobre los servicios prestados, por lo que en tal sentido tendrá un plazo de veinte (20) día hábiles para consignar un plan de acción que complete el detalle de las actividades y responsables de la ejecución, de igual manera el área de Auditoría de Sistema deberá opinar sobre el cumplimiento del mencionado plan al termino del referido cronograma en un lapso de treinta (30) días.

A la fecha de estos estados financiera, la gerencia no se han recibido comunicaciones adicionales con relación a este tema.

30. EVENTOS POSTERIORES

Diferimiento de la presentación de la información complementaria referente a los estados financieros combinados

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

www.deloitte.com.ve

Deloitte se refiere a una o más firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido, limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una separada legalmente como entidades independientes. Por favor visite www.deloitte.com/about para una descripción más detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros.

Deloitte presta servicios de auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de Firmas miembros en más de 150 países, Deloitte brinda sus capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos del negocio. Aproximadamente 200.000 profesionales de Deloitte se comprometen a ser estándar de excelencia.

© 2017 Lara Marambio & Asociados RIF J-00327665-0

© 2017 Gómez Rutmann y Asociados Despacho de Abogados RIF J-30947327-1

Lara Marambio & Asociados
J-00327665-0
Torre B.O.D., Piso 21
Avenida Blandín, La Castellana
Caracas
Miranda - 1060
Venezuela

Tel.: +58(212) 206 8501
Fax: +58(212) 206 8540
www.deloitte.com/ve

Member of Deloitte Touche Tohmatsu