



Memoria y Cuenta
Enero-Junio 2019

Memoria y Cuenta

enero junio 2019

Correspondiente al 188º ejercicio que comprende el período del 1 de enero al 30 de junio de 2019

Junta Administradora

■ Germán A. García-Velutini
Presidente

■ Directores Principales

Germán A. García-Velutini
Rafael Alfonzo Hernández
Jorge Almándo Martínez
Olga M. Berrizbeitia Pérez
Joaquín Urbano Berrizbeitia
Jorge Nevett Gimón
José Rafael Lovera

■ Directores Suplentes

José F. Hernández Urdaneta
Pablo Morales R.
Leonardo Ascenzi López
Giovanni Ernesto Cortellucci
Carlos Juan Urdaneta Álamo
Milagros Cabo Macía
Luisa Urbano Berrizbeitia

■ Secretaria de la Junta Administradora y del Comité Directivo

Alexandra Amengual Villegas

Convocatoria

Capital Suscrito y Pagado Bs. 3.306
Reservas Bs. 44.705.749.152
RIF: J-000029709
www.venezolano.com

Caracas, 23 de julio de 2019

Se convoca a los señores accionistas de este Banco a una Asamblea Ordinaria de Accionistas de acuerdo con el Artículo 31 de los Estatutos, cuya reunión fue fijada por el Comité Directivo del Instituto para el día 20 de agosto próximo, a las 5:00 p.m., en la Planta Baja del Edificio Venezolano de Crédito, Avenida Alameda, Urbanización San Bernardino, Caracas, con el objeto de:

1. Conocer sobre las cuentas del primer semestre de 2019 de Venezolano de Crédito, S.A., Banco Universal y el informe presentado por la Junta Administradora, y discutir, aprobar o modificar los Estados Financieros al 30 de junio de 2019, con el dictamen de los Auditores Externos y el informe de los Comisarios.
2. Considerar y resolver sobre lo previsto en la letra B del artículo 34 del Documento Constitutivo y Estatutos del Banco, acerca de la remuneración de los Directores de la Junta Administradora.
3. Fijar la remuneración de los Comisarios.
4. Considerar y resolver sobre lo previsto en la letra I del artículo 34 del Documento Constitutivo y Estatutos del Banco, en concordancia con los artículos 20, ordinal XIII, y 42 del mismo.

Por Venezolano de Crédito, S.A., Banco Universal
Alexandra Amengual Villegas
Secretaria de la Junta Administradora y del Comité Directivo

Se participa a los señores accionistas que los recaudos que serán presentados a consideración en la Asamblea se encuentran a su disposición en la Secretaría del Banco a partir del 31 de julio de 2019.

Comunicación a los Accionistas

1 Informe de la Junta Administradora

Señores Accionistas:

Al cierre del ejercicio número 188 del Instituto, correspondiente al período enero-junio de 2019, el resultado de la cuenta finalizó con depósitos totales por un monto de Bs. 215.761.829.418 y colocaciones por Bs. 40.997.581.138.

Los ingresos alcanzaron Bs. 35.928.394.265 y deducidos los egresos por Bs. 22.941.596.317, los cuales incluyen Impuesto sobre la Renta, así como otros impuestos y contribuciones de naturaleza fiscal, pagos a la República, Estados y Municipios y otros entes públicos, cuyo monto asciende a la cantidad de Bs 5.007.117.209,98 y representa el 21,83 % de los gastos del Banco al 30 de junio de 2019, quedó una utilidad líquida de Bs. 12.986.797.948.

Las regulaciones bancarias establecidas por las autoridades durante el ejercicio de la cuenta - encaje marginal del 100%, obligatoriedad de vender euros en efectivo, restricciones en los movimientos en divisas, entre otras – impactan de manera negativa los resultados. La Junta Administradora ha tomado las medidas administrativas y legales necesarias, a fin de proteger los intereses de los señores accionistas.

Durante el ejercicio se han puesto a disposición de la clientela nuevas opciones del servicio Pago Móvil, que permiten el abono de transferencias instantáneas a comercios, vía teléfono celular, así como el envío de fondos a través de mensajería de texto.

Hemos proseguido el proceso de optimización y actualización de la plataforma tecnológica, para asegurar la continuidad de las operaciones y prepararnos para brindar un adecuado soporte a futuros requerimientos de negocios.

Se ha emprendido un proceso de revisión de modelos de negocio y adecuación de las estructuras de atención a la clientela, proyectando la organización para la identificación y gestión de nuevos retos y oportunidades.

En el marco del Programa “Fortaleciendo Nuestra Identidad Institucional”, en alianza con Fe y Alegría y Fundación Centro Gumilla, hemos continuado impartiendo ciclos de conferencias con el objetivo de fomentar valores y profundizar la responsabilidad individual. Asimismo, incorporamos jornadas orientadas al bienestar y desarrollo humano y dimos continuidad a los espacios de intercambio de nuestros empleados con los niños de las escuelas de Fe y Alegría.

En conjunto con la Universidad Metropolitana y la Universidad Católica Andrés Bello se han emprendido programas para la captación de talento que permitan asegurar al Instituto la formación de la generación de relevo en distintas áreas de experticia. Asimismo, se promovieron programas de formación en competencias técnicas, seguridad social y laboral, atención al cliente y prevención de la legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo.

La Junta Administradora reconoce la eficiencia y dedicada contribución de los funcionarios y empleados del Instituto durante el ejercicio de la cuenta.

Forman parte de este informe los Estados Financieros auditados por Adrianza, Rodríguez, Céfalo y Asociados, miembros de Mazars, que presentamos a ustedes en este acto para su consideración.

Por ausencia de los Principales, ejercieron en el Comité Directivo durante el semestre de la cuenta los Directores Suplentes: José Francisco Pío Hernández, Pablo Morales Rebellón, Leonardo Ascenzi López, Giovanni Ernesto Cortellucci Mendes, Carlos Juan Urdaneta Alamo y Milagros Cabo Macía; y por breves ausencias del Presidente actuaron como tal, Joaquín Urbano Berrizbeitia y Leonardo Ascenzi López.

Existen 107 empleados propietarios de 1386 acciones.



Germán A. García-Velutini
Presidente

2 Estado de Resultados del 01-01-19 al 30-06-19

(Expresado en Bolívares)

Caracas, 04 de julio de 2019

El 30 de junio de 2019, cortadas las cuentas y hecho el Balance General se procedió a la liquidación correspondiente, que dio el siguiente resultado:

Ingresos Financieros		27.183.198.869
Ingresos por Disponibilidades	444.265.487	
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores	690.419.317	
Ingresos por Cartera de Créditos	24.347.086.818	
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	1.302.906.413	
Ingresos por Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	
Ingresos por Oficina Principal y Sucursales	0	
Otros Ingresos Financieros	398.520.834	
Gastos Financieros		5.093.394.227
Gastos por Captaciones del Público	2.078.358.595	
Gastos por Obligaciones con el Banco Central de Venezuela	20.601.337	
Gastos por Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0	
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	1.570.801.405	
Gastos por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	0	
Gastos por Obligaciones Subordinadas	0	
Gastos por Otras Obligaciones	0	
Gastos por Oficina Principal y Sucursales	0	
Otros Gastos Financieros	466.582.890	
Margen Financiero Bruto		22.089.804.642
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros		61.526.073
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros		682.491.877
Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	679.662.618	
Constitución de Provisión y Ajustes de Disponibilidades	2.829.259	
Margen Financiero Neto		21.468.838.838
Otros Ingresos Operativos		8.675.694.852
Comisiones por Fideicomisos	655.385.917	
Comisiones por Otros Servicios	5.587.689.366	
Ingresos por Diferencia de Cambio y Operaciones con Derivados	838.318.536	
Ingresos por Inversiones en Sucursales	1.594.300.804	
Ganancia en Inversiones en Títulos Valores	229	
Otros Gastos Operativos		2.145.929.335
Margen de Intermediación Financiera		27.998.604.355
Gastos de Transformación		13.187.895.978
Gastos de Personal	5.920.730.634	
Gastos Generales y Administrativos	6.744.134.544	
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	122.360.649	
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Inst. Financieras	400.670.151	
Margen Operativo Bruto		14.810.708.377
Ingresos por Bienes Realizables	0	
Ingresos por Programas Especiales	0	
Ingresos Operativos Varios	7.973.816	
Gastos por Bienes Realizables	0	
Gastos por Depreciación, Amortización y Desvalorización de Bienes Diversos	0	
Gastos Operativos Varios	485.830.296	
Margen Operativo Neto		14.332.851.897
Ingresos Extraordinarios	654	
Gastos Extraordinarios	146.054.603	
Resultado Bruto antes de Impuestos		14.186.797.948
Impuesto sobre la Renta		1.200.000.000
Resultado Neto		12.986.797.948
Aplicación del Resultado Neto		
Reserva Legal		0
Utilidades Estatutarias:		
Junta Directiva	1.239.389.887	
Funcionarios y Empleados	0	
Otras Reservas de Capital		74
Resultados Acumulados		11.747.407.987
Aporte Losep		130.934.620



Adriana Rojo
Comisario



Yuli Nairobi Marin
Comisario

3 Balance General al 30 de junio de 2019

(Expresado en Bolívares)

ACTIVO			
Disponibilidades			225.544.832.085
Efectivo	14.330.918.592		
Billetes y Monedas Nacionales	1.114.426.170		
Billetes y Monedas Extranjeras	8.050.217.589		
Oro Amonedado y en Barras	5.166.274.833		
Banco Central de Venezuela	195.877.772.651		
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	118.039		
Bancos y Corresponsales del Exterior	9.934.121.411		
Oficina Matriz y Sucursales	0		
Efectos de Cobro Inmediato	5.407.641.208		
(Provisión para Disponibilidades)	-5.739.816		
Inversiones en Títulos Valores			474.099.168
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	25.843		
Inversiones en Títulos Valores para Negociar	0		
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta	82		
Inversiones en Títulos Valores Mantenidas hasta su Vencimiento	33.272		
Inversiones de Disponibilidad Restringida	474.007.379		
Inversiones en Otros Títulos Valores	32.592		
(Provisión para Inversiones en Títulos Valores)	0		
Cartera de Créditos			40.997.581.138
Créditos Vigentes	41.719.046.288		
Créditos Reestructurados	0		
Créditos Vencidos	42.845.202		
Créditos en Litigio	0		
(Provisión para Cartera de Créditos)	-764.310.352		
Intereses y Comisiones por Cobrar			442.264.048
Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	215.126.230		
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	3.089		
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	157.597.201		
Comisiones por Cobrar	21.446.047		
Rendimientos y Comisiones por Cobrar por Otras Cuentas por Cobrar	49.204.861		
(Provisión para Rendimientos por Cobrar y Otros)	-1.113.380		
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales			109.238.133.223
Inversiones en Empresas Filiales y Afiliadas	0		
Inversiones en Sucursales	109.238.133.223		
(Provisión para Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales)	0		
Bienes Realizables			0
Bienes de Uso			7.928.996.807
Bienes Inmuebles	253.705		
Mobiliario y Equipo	901.347.035		
Obras en Ejecución	0		
Otros Bienes	7.027.396.067		
Otros Activos			14.341.731.748
Total Activo			398.967.638.217

CUENTAS DE ORDEN			
Cuentas Contingentes Deudoras			19.283.621.543
Activos de los Fideicomisos			119.507.817.284
Otros Encargos de Confianza			1.304.000.000
Cuentas Deudoras por Otros Encargos de Confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)			0
Otras Cuentas Deudoras de los Fondos de Ahorro para la Vivienda			0
Otras Cuentas de Orden Deudoras			191.142.090.343
Otras Cuentas de Registro Deudoras			0

PASIVO			
Captaciones del Público			215.761.829.418
Depósitos a la Vista	174.978.493.509		
Cuentas Corrientes No Remuneradas	81.653.553.007		
Cuentas Corrientes Remuneradas	66.300.395.365		
Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20	2.626.197.216		
Depósitos y Certificados a la vista	24.398.347.921		
Otras Obligaciones a la Vista	32.779.276.507		
Obligaciones por Operaciones de Mesa de Dinero	0		
Depósitos de Ahorro	7.962.360.864		
Depósitos a Plazo	0		
Títulos Valores Emitidos por la Institución	0		
Captaciones del Público Restringidas	41.698.538		
Derechos y Participaciones sobre Títulos Valores	0		
Obligaciones con el Banco Central de Venezuela			0
Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat			0
Otros Financiamientos Obtenidos			21.612.527.160
Obligaciones con Inst. Financieras del País hasta un año	21.612.000.061		
Obligaciones con Inst. Financieras del País a más de un año	0		
Obligaciones con Inst. Financieras del Exterior hasta un año	527.099		
Obligaciones con Inst. Financieras del Exterior a más de un año	0		
Obligaciones por Otros Financiamientos hasta un año	0		
Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un año	0		
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera			0
Intereses y Comisiones por Pagar			599.698.961
Gastos por Pagar por Captaciones del Público	442.620.295		
Gastos por Pagar por Obligaciones con el BCV	0		
Gastos por Pagar por Cap. y Oblig. con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0		
Gastos por Pagar por Otros Financiamientos Obtenidos	149.523.111		
Gastos por Pagar por Otras Oblig. por Intermediación Financiera	7.555.555		
Gastos por Pagar por Otras Obligaciones	0		
Gastos por Pagar por Obligaciones Subordinadas	0		
Acumulaciones y Otros Pasivos			116.287.830.220
Obligaciones Subordinadas			0
Otros Obligaciones			0
Total del Pasivo			354.261.885.759

PATRIMONIO			
Capital Social			3.306
Capital Pagado	3.306		
Obligaciones Convertibles en Acciones			0
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	29.997.461		
Reservas de Capital	3.636		
Ajustes al Patrimonio	32.176.821.220		
Resultados Acumulados	12.659.448.101		
Ganancia o Pérdida no Realizada en Inv. en Títulos Valores (Acciones en Tesorería)	-160.521.266		
Total del Patrimonio			44.705.752.458
Total del Pasivo y Patrimonio			398.967.638.217

INFORMACION COMPLEMENTARIA			
Inversiones Cedidas			0
Cartera Agrícola del Mes			0
Cartera Agrícola Acumulada			6.664.426.250
Captaciones de Entidades Oficiales			12.529.732.154
Microcréditos y Otros Instrumentos de Financiamientos			297.775.123
Créditos al Sector Turismo según la Legislación Vigente			300.586.696
Créditos Hipotecarios según la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda			605.621.081
Índice de Solvencia Patrimonial			10,27%
Créditos Otorgados a la Actividad Manufacturera			933.658


Germán A. García-Velutini
Presidente


Alexandra Amengual
Secretaria


Eduardo Semprún Uzcatégui
Vicepresidente de Control Financiero


Alexandra Torres Zemanate
Auditor

4 Informe de riesgo crediticio

El Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal, durante el primer semestre de 2019 se mantuvo ejecutando acciones de revisión, ajuste y monitoreo de sus operaciones acorde al marco normativo (políticas, estrategias y automatización de procesos); adecuando la metodología y herramientas necesarias de riesgos para la medición, control y mitigación de los riesgos inherentes a la actividad de intermediación financiera, conforme a estándares de calidad, las mejores prácticas, cumplimiento de las leyes, resoluciones y normativas vigentes, emitidas por los Organismos Reguladores.

El Banco para una eficiente administración de riesgo crediticio, desarrolla, ejecuta y revisa periódicamente un plan de acción que permite adecuar su funcionamiento y asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos establecidos y los estándares de riesgo de la Institución.

Las mejoras en las políticas de crédito, en los procedimientos y herramientas de gestión de crédito hicieron posible el crecimiento durante el primer semestre de 2019 de la cartera de créditos bruta en un 322,57% (Bs. 31.879,11 MM) en relación con el semestre anterior, al pasar de Bs. 9.882,78 MM a Bs. 41.761,89 MM, con el nivel de riesgo esperado y bajos niveles de morosidad (0,10%). La exposición al riesgo de la cartera de crédito y la pérdida esperada, se encuentran cubiertas totalmente por la provisión genérica. El capital regulador sigue representando un porcentaje adecuado respecto al patrimonio, por lo que se considera que el Banco presenta un nivel bajo de riesgo de crédito.

El crecimiento de la cartera de créditos discriminada por tipo de instrumento, en el primer semestre de 2019, fue promovido principalmente por las carteras de: Créditos a Plazo Fijo, Créditos Agrícolas, Créditos en Cuenta Corriente, Tarjetas de Crédito, Créditos Hipotecarios, Adquisición de Vehículos, Créditos en Cuotas, Otros Créditos Vigentes, Créditos al Turismo, Microcréditos y Créditos Manufactureros con incrementos de 209,43%, 2.146,11%, 151,29%, 834,31%, 361,62%, 765,54%, 2.277,62%, 6.796,43%, 45.580,73%, 413,98% y -70,58%, respectivamente.

En cuanto a la cartera de crédito discriminada por actividades económicas, todas experimentaron crecimientos significativos durante el primer semestre de 2019, excepto la actividad de Explotación de Minas e Hidrocarburos. La cartera destinada a la actividad Agrícola, Pesquera y Forestal registró un aumento de 2.146,11% respecto al semestre anterior y representa el 15,96% de la cartera total, seguida por la actividad de Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a Empresas la cual creció 511,69%, representando el 29,40% de la cartera total; la actividad destinada al Transporte, Almacenamiento, Comunicaciones aumentó 413,66% (0,79% de la cartera total); por su parte, los préstamos destinados a la Industria Manufacturera crecieron en 296,08% (10,82% de la cartera total); los Servicios Comunes, Sociales y Personales se expandieron en 211,10% y el mismo representó 30,59% de la cartera total; la actividad perteneciente al Comercio Mayor y Detallado, Restaurantes y Hoteles aumentó 145,14% (6,95% de la cartera total); los préstamos al sector Construcción se expandieron un 114,34% (5,48% de la cartera total); y finalmente la cartera destinada a la actividad de Explotación de Minas e Hidrocarburos decreció en 66,06%, representando 0,01% del total de la cartera al 30 de junio de 2019.

En relación al riesgo de concentración al cierre del primer semestre de 2019, los 30 mayores deudores del Banco representan el 33,02% del total de la cartera de créditos, de los cuales 24,43% están representados por créditos y 8,59% por fianzas contingentes, evidenciando así una cartera de crédito ajustada a los términos de riesgo establecidos, por no presentar concentraciones significativas.

Al cierre del primer semestre del año, el Banco registró un porcentaje de créditos en cuenta corriente, o de giro al descubierto, no garantizados, que representó sobre el activo total de 0,04%, muy por debajo del límite máximo establecido de 5%, dando cumplimiento a lo exigido en el artículo 98 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario. Asimismo, se otorgaron préstamos para el financiamiento de servicios o bienes de consumo por un monto de Bs. 5.196,41 MM, lo que representa el 12,44% del total de la cartera de crédito al cierre de junio de 2019, porcentaje que se encuentra por debajo del límite máximo permitido (20%), según establece el artículo 97 de la mencionada Ley.

5 Informe sobre operaciones activas superiores al 5% del patrimonio del Banco

El total de las operaciones activas que superaron individualmente el 5% del patrimonio, aprobadas durante el primer semestre, conforme al Artículo 30, numeral 3 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, fue de Bs. 50.605.000.000,00.

6 Estados Financieros Comparativos de los dos últimos semestres

Estado de Resultados Comparativo

Por los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en Bolívares)

	30/06/2019	31/12/2018
Ingresos Financieros	27.183.198.869	1.688.246.051
Ingresos por Disponibilidades	444.265.487	0
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores	690.419.317	3.153.367
Ingresos por Cartera de Créditos	24.347.086.818	1.668.826.210
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	1.302.906.413	16.266.353
Ingresos por Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0
Ingresos por Oficina Principal y Sucursales	0	0
Otros Ingresos Financieros	398.520.834	121
Gastos Financieros	5.093.394.227	21.458.066
Gastos por Captaciones del Público	2.078.358.595	11.695.985
Gastos por Obligaciones con el Banco Central de Venezuela	20.601.337	229.370
Gastos por Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0	0
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	1.570.801.405	3.631.640
Gastos por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	957.050.000	0
Gastos por Obligaciones Subordinadas	0	0
Gastos por Otras Obligaciones	0	0
Gastos por Oficina Principal y Sucursales	0	0
Otros Gastos Financieros	466.582.890	5.901.071
Margen Financiero Bruto	22.089.804.642	1.666.787.985
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	61.526.073	107
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	682.491.877	187.490.487
Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	679.662.618	187.192.249
Constitución de Provisión y Ajustes de Disponibilidades	2.829.259	298.238
Margen Financiero Neto	21.468.838.838	1.479.297.605
Otros Ingresos Operativos	8.675.694.852	320.078.687
Otros Gastos Operativos	2.145.929.335	56.440.111
Margen de Intermediación Financiera	27.998.604.355	1.742.936.181
Gastos de Transformación	13.187.895.978	593.909.284
Gastos de Personal	5.920.730.634	396.937.042
Gastos Generales y Administrativos	6.744.134.544	187.080.316
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	122.360.649	2.725.056
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	400.670.151	7.166.870
Margen Operativo Bruto	14.810.708.377	1.149.026.897
Ingresos por Bienes Realizables	0	0
Ingresos por Programas Especiales	0	0
Ingresos Operativos Varios	7.973.816	216.296
Gastos por Bienes Realizables	0	60.000
Gastos por Depreciación, Amortización y Desvalorización de Bienes Diversos	0	0
Gastos Operativos Varios	485.830.296	23.300.306
Margen Operativo Neto	14.332.851.897	1.125.882.887
Ingresos Extraordinarios	654	217.443.064
Gastos Extraordinarios	146.054.603	140.190.661
Resultado Bruto antes de Impuestos	14.186.797.948	1.203.135.290
Impuesto Sobre la Renta	1.200.000.000	201.600.000
Resultado Neto	12.986.797.948	1.001.535.290
Aplicación del Resultado Neto		
Reserva Legal	0	0
Utilidades Estatutarias:		
Junta Directiva	1.239.389.887	96.153.253
Funcionarios y Empleados	0	0
Otras Reservas de Capital	74	17
Resultados Acumulados	11.747.407.987	905.382.020
Aporte Losep	130.934.620	10.297.296

Balance General Comparativo

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO

	30/06/2019	31/12/2018
Disponibilidades	225.544.832.085	10.984.676.524
Efectivo	14.330.918.592	1.507.701.109
Banco Central de Venezuela	195.877.772.651	6.782.198.048
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	118.039	92.575
Bancos y Corresponsales del Exterior	9.934.121.411	1.931.867.052
Oficina Matriz y Sucursales	0	0
Efectos de Cobro Inmediato	5.407.641.208	765.757.647
(Provisión para Disponibilidades)	-5.739.816	-2.939.907
Inversiones en Títulos Valores	474.099.168	1.195.088.395
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	25.843	1.150.095.135
Inversiones en Títulos Valores para Negociar	0	0
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta	82	82
Inversiones en Títulos Valores Mantenidas hasta su Vencimiento	33.272	33.282
Inversiones de Disponibilidad Restringida	474.007.379	44.926.569
Inversiones en Otros Títulos Valores	32.592	33.327
(Provisión para Inversiones en Títulos Valores)	0	0
Cartera de Créditos	40.997.581.138	9.707.261.653
Créditos Vigentes	41.719.046.288	9.878.285.422
Créditos Reestructurados	0	7
Créditos Vencidos	42.845.202	4.497.584
Créditos en Litigio	0	3
(Provisión para Cartera de Créditos)	-764.310.352	-175.521.356
Intereses y Comisiones por Cobrar	442.264.048	26.875.781
Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	215.126.230	0
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	3.089	2.636.222
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	157.597.201	24.010.439
Comisiones por Cobrar	21.446.047	568.556
Rendimientos y Comisiones por Cobrar por Otras Cuentas por Cobrar	49.204.861	0
(Provisión para Rendimientos por Cobrar y Otros)	-1.113.380	-339.436
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	109.238.133.223	10.218.093.820
Inversiones en Empresas Filiales y Afiliadas	0	0
Inversiones en Sucursales	109.238.133.223	10.218.093.820
(Provisión para Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales)	0	0
Bienes Realizables	0	0
Bienes de Uso	7.928.996.807	16.158.406
Otros Activos	14.341.731.748	572.910.249
Total Activo	398.967.638.217	32.721.064.828

CUENTAS DE ORDEN

Cuentas Contingentes Deudoras	19.283.621.543	2.909.183.582
Activos de los Fideicomisos	119.507.817.284	11.425.759.368
Otros Encargos de Confianza	1.304.000.000	0
Cuentas Deudoras por Otros Encargos de Confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)	0	0
Otras Cuentas Deudoras de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	0	0
Otras Cuentas de Orden Deudoras	191.142.090.343	23.038.672.001
Otras Cuentas de Registro Deudoras	0	0

PASIVO

	30/06/2019	31/12/2018
Captaciones del Público	215.761.829.418	17.846.802.407
Depósitos a la Vista	174.978.493.509	14.630.037.115
Cuentas Corrientes no Remuneradas	81.653.553.007	5.711.702.519
Cuentas Corrientes Remuneradas	66.300.395.365	8.512.985.198
Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20	2.626.197.216	300.010.509
Depósitos y Certificados a la Vista	24.398.347.921	105.338.889
Otras Obligaciones a la Vista	32.779.276.507	2.629.892.696
Obligaciones por Operaciones de Mesa de Dinero	0	0
Depósitos de Ahorro	7.962.360.864	584.268.031
Depósitos a Plazo	0	13.850
Títulos Valores Emitidos por la Institución	0	0
Captaciones del Público Restringidas	41.698.538	2.590.715
Derechos y Participaciones sobre Títulos Valores	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	0
Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0	0
Otros Financiamientos Obtenidos	21.612.527.160	10.046
Obligaciones con Instit. Financ. del País hasta un año	21.612.000.061	9.946
Obligaciones con Instit. Financ. del País a más de un año	0	0
Obligaciones con Instit. Financ. del Exterior hasta un año	527.099	100
Obligaciones con Instit. Financ. del Exterior a más de un año	0	0
Obligaciones por Otros Financiamientos hasta un año	0	0
Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un año	0	0
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	0	0
Intereses y Comisiones por Pagar	599.698.961	323.532
Gastos por Pagar por Captaciones del Público	442.620.295	323.532
Gastos por Pagar por Obligaciones con el BCV	0	0
Gastos por Pagar por Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0	0
Gastos por Pagar por Otros Financiamientos Obtenidos	149.523.111	0
Gastos por Pagar por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	7.555.555	0
Gastos por Pagar por Otras Obligaciones	0	0
Gastos por Pagar por Obligaciones Subordinadas	0	0
Acumulaciones y Otros Pasivos	116.287.830.220	10.330.289.019
Obligaciones Subordinadas	0	0
Otras Obligaciones	0	0
Total del Pasivo	354.261.885.759	28.177.425.004
Gestión Operativa	0	0

PATRIMONIO

Capital Social	3.306	3.306
Capital Pagado	3.306	3.306
Obligaciones Convertibles en Acciones	0	0
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	29.997.461	29.997.461
Reservas de Capital	3.636	3.562
Ajustes al Patrimonio	32.176.821.220	3.601.595.381
Resultados Acumulados	12.659.448.101	912.040.114
Ganancia o Pérdida no Realizada en Inversiones en Títulos Valores	-160.521.266	0
(Acciones en Tesorería)	0	0
Total del Patrimonio	44.705.752.458	4.543.639.824
Total del Pasivo y Patrimonio	398.967.638.217	32.721.064.828

INFORMACION COMPLEMENTARIA

Inversiones Cedidas	0	0
Cartera Agrícola del Mes	0	50.750.000
Cartera Agrícola Acumulada	6.664.426.250	296.710.250
Captaciones de Entidades Oficiales	12.529.732.154	46.041.841
Microcréditos y Otros Instrumentos de Financiamiento	297.775.123	57.935.147
Créditos al Sector Turismo según la Legislación Vigente	300.586.696	658.097
Créditos Hipotecarios según la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda	605.621.081	196.125.617
Índice de Solvencia Patrimonial	10,27%	8,31%
Créditos Otorgados a la Actividad Manufacturera	933.658	3.173.245

Estado de Cambios en el Patrimonio Comparativo

Por los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en Bolívares)

Por el semestre terminado el 30-06-2019

	Capital Social	Obligaciones Convertibles en Acciones	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas de Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados			Ganancia o Pérdida no realizada en Inv. en Títulos Valores Disp. para la Venta	Acciones en Tesorería	Total Patrimonio
						Resultados Acumulados Restringidos	Resultados Acumulados por Aplicar	Total			
Saldos al 31 de diciembre de 2018	3.306	0	29.997.461	3.562	3.601.595.381	488.258.014	423.782.099	912.040.114	0	0	4.543.639.824
Utilidad Neta del Semestre	0	0	0	0	0	0	12.986.797.948	12.986.797.948	0	0	12.986.797.948
Aumento de Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes Pendientes de Capitalización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva p/Otras Disposiciones s/Oficio 28301 de SUDEBAN del 09-09-11	0	0	0	74	0	0	-74	-74	0	0	0
Traspaso a Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades Estatutarias - Junta Directiva	0	0	0	0	0	0	-1.239.389.887	-1.239.389.887	0	0	-1.239.389.887
Restricción de la Utilidad neta semestral de la Suc. del Exterior	0	0	0	0	0	1.589.927.152	-1.589.927.152	0	0	0	0
Ganancia neta no realizada s/Inv. En Tit. Val. Disp. P/la Venta	0	0	0	0	0	0	0	0	-160.521.266	0	-160.521.266
Repatriación de Utilidades Agencia del Exterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reverso repatriación utilidades por diferencial tasa cambio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Restricción del 50% de Utilidades Repatriadas Ag. del Exterior	0	0	0	0	0	5.078.740.418	-5.078.740.418	0	0	0	0
Restricción del 50% del Superavit s/res. N° 329.99 de SUDEBAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia en cambio no realizada en valoración de activos y pasivos en moneda extranjera	0	0	0	0	28.575.225.839	0	0	0	0	0	28.575.225.839
Ajuste por revaluación de bienes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reverso depreciación de superavit por Revaluación de Activos Casa Matriz	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos en efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2019	3.306	0	29.997.461	3.636	32.176.821.221	7.156.925.584	5.502.522.518	12.659.448.101	-160.521.266	0	44.705.752.458

Por el semestre terminado el 31-12-2018

	Capital Social	Obligaciones Convertibles en Acciones	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas de Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados			Ganancia o Pérdida no realizada en Inv. en Títulos Valores Disp. para la Venta	Acciones en Tesorería	Total Patrimonio
						Resultados Acumulados Restringidos	Resultados Acumulados por Aplicar	Total			
Saldos al 30 de junio de 2018	3.306	0	0	3.546	8.862.773	4.919.794	4.860.398	9.780.193	0	0	18.649.817
Utilidad Neta del Semestre	0	0	0	0	0	0	1.001.535.290	1.001.535.290	0	0	1.001.535.290
Aumento de Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes Pendientes de Capitalización	0	0	29.997.461	0	0	0	0	0	0	0	29.997.461
Reserva p/Otras Disposiciones s/Oficio 28301 de SUDEBAN del 09-09-11	0	0	0	17	0	0	-17	-17	0	0	0
Traspaso a Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades Estatutarias - Junta Directiva	0	0	0	0	0	0	-96.153.253	-96.153.253	0	0	-96.153.253
Restricción de la Utilidad neta semestral de la Suc. del Exterior	0	0	0	0	0	64.416.519	-64.416.519	0	0	0	0
Ganancia neta no realizada s/Inv. En Tit. Val. Disp. P/la Venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repatriación de Utilidades Agencia del Exterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reverso repatriación utilidades por diferencial tasa cambio	0	0	0	0	0	-1.561.050	-1.561.050	-3.122.100	0	0	-3.122.100
Restricción del 50% de Utilidades Repatriadas Ag. del Exterior	0	0	0	0	0	420.482.751	-420.482.751	0	0	0	0
Restricción del 50% del Superavit s/res. N° 329.99 de SUDEBAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste Beneficio Neto p/Desplaz. en Tipo de Cambio	0	0	0	0	3.592.732.608	0	0	0	0	0	3.592.732.608
Ajuste por revaluación de bienes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reverso depreciación de superavit por Revaluación de Activos Casa Matriz	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos en efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	3.306	0	29.997.461	3.562	3.601.595.381	488.258.014	423.782.099	912.040.114	0	0	4.543.639.824

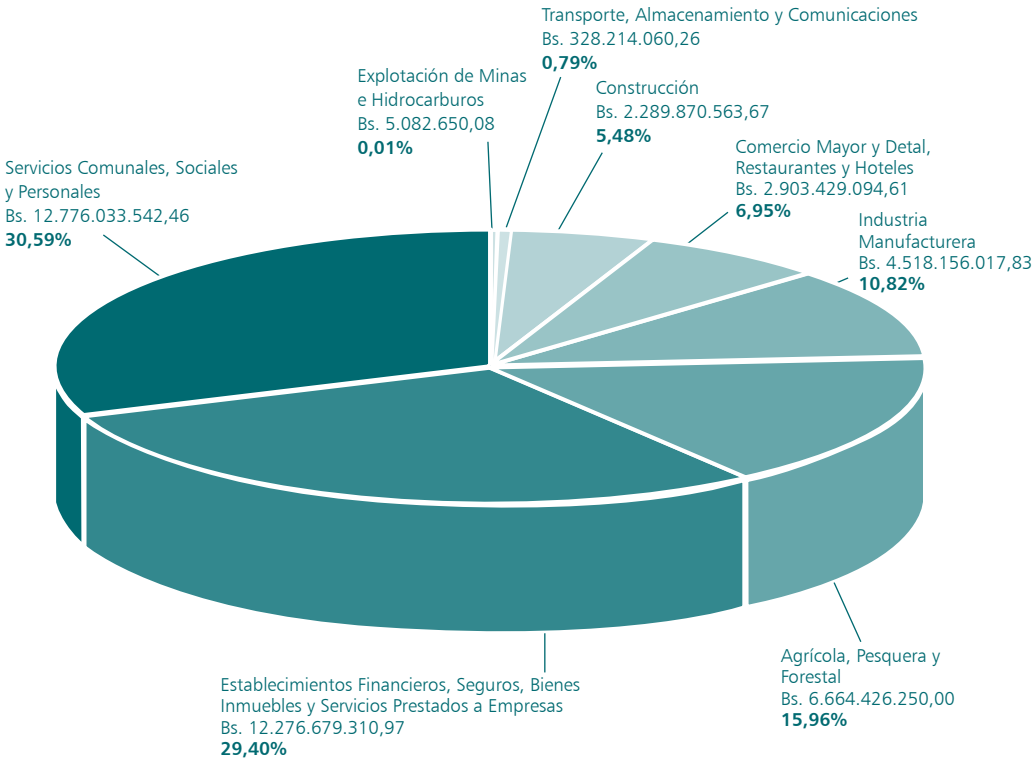
Estado de Flujos de Efectivo Comparativo

Por los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en Bolívares)

	Por el semestre terminado el 30-06-2019	Por el semestre terminado el 31-12-2018
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	12.986.797.948	1.001.535.290
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones:		
Provisiones para incobrabilidad	589.562.940	173.779.649
Depreciaciones y amortizaciones	28.575.225.839	3.589.610.508
Ganancia en cambio no realizada por valuación de activos y pasivos en moneda extranjera con efecto en patrimonio	92.188.655	797.329
Variación de otros activos	-13.936.299.310	-567.196.120
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	-416.162.211	-26.375.603
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	106.112.722.302	10.308.824.035
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	599.375.429	314.149
Ganancia por venta de inmuebles	0	-1.080
Ganancia por obras en construcción	0	193.999.229
Utilidades Estatutarias	-1.239.389.887	-96.153.253
Efectivo neto provisto (usado) por las operaciones	133.364.021.706	14.579.134.132
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Variación neta de captaciones del público	197.915.027.011	17.467.934.811
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	21.612.517.114	-185.439
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	219.527.544.125	17.467.749.371
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Créditos otorgados en el período	-136.146.816.750	-10.307.149.814
Créditos cobrados en el período	104.267.708.268	542.010.052
Variación neta de colocaciones en el BCV y Operaciones Interbancarias	1.150.069.292	-1.149.974.166
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	-160.521.266	54.527
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-99.020.039.393	-10.199.796.886
Variación neta de inversiones de Disponibilidad Restringida	-429.080.810	-44.845.370
Variación neta de inversiones en Otros Títulos Valores	735	112
Aportes pendientes de capitalización	0	29.997.461
Cobros en venta de bienes inmuebles	0	1.080
Cobro neto por obras en construcción	0	-193.694.988
Incorporaciones de bienes de uso	-7.992.730.345	-13.726.375
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión	-138.331.410.270	-21.337.124.366
Variación neta de disponibilidades	214.560.155.561	10.709.759.138
Efecto de las variaciones de cambio sobre las disponibilidades	0	0
Disponibilidades al inicio	10.984.676.524	274.917.387
Disponibilidades al final	225.544.832.085	10.984.676.524

7 Participación porcentual en los Sectores Productivos del país a través de la cartera crediticia al 30 de junio de 2019

Al 30/06/2019			
Cartera de Crédito por Sector Productivo	Bs.	% de Participación Sobre la Cartera Total	Var. % Jun 19-Dic 18
Explotación de Minas e Hidrocarburos	Bs. 5.082.650,08	0,01%	-66,06%
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	Bs. 328.214.060,26	0,79%	413,66%
Construcción	Bs. 2.289.870.563,67	5,48%	114,34%
Comercio Mayor y Detal, Restaurantes y Hoteles	Bs. 2.903.429.094,61	6,95%	145,14%
Industria Manufacturera	Bs. 4.518.156.017,83	10,82%	296,08%
Agrícola, Pesquera y Forestal	Bs. 6.664.426.250,00	15,96%	2.146,11%
Establ. Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Serv. Prest. Empr.	Bs. 12.276.679.310,97	29,40%	511,69%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	Bs. 12.776.033.542,46	30,59%	211,10%
Total Cartera de Crédito	Bs. 41.761.891.489,88	100,00%	322,57%



8 Gestión de reclamos

Unidad de Atención al Usuario

Como parte de nuestra política de calidad de servicio y atención personalizada, se dedicó especial cuidado a las dudas y requerimientos de nuestros clientes. Es así como, durante el primer semestre del año 2019, se revisaron 8.012 solicitudes de las cuales 7.718 se aprobaron, 247 fueron calificadas como no procedentes y 47 están en revisión.

Reclamos por Tipo de Instrumento General	Aprobados	Monto	Negados	Monto	En Revisión	Monto	Cantidad Total	Monto Total
Tarjeta de Crédito	335	Bs. 12.791.553	37	Bs. 612.093	2	Bs. 102.434	374	Bs. 13.506.080
Tarjeta de Débito	7.354	Bs. 278.044.862	204	Bs. 4.583.451	43	Bs. 3.095.597	7.601	Bs. 285.723.910
Cheques	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0
Cuenta Corriente	25	Bs. 114.467	4	Bs. 8.000	2	Bs. 10.000	31	Bs. 132.467
Cuenta de Ahorro	3	Bs. 11.720	2	Bs. 50.121	0	Bs. 0	5	Bs. 61.841
At. al Cliente y Serv. de Oficina	1	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0	1	Bs. 0
Total Reclamos Cantidad/Monto	7.718	Bs. 290.962.602	247	Bs. 5.253.665	47	Bs. 3.208.031	8.012	Bs. 299.424.298

Defensor del Cliente y Usuario Bancario

En cumplimiento de las Normas relativas a la protección de los Usuarios de los Servicios Financieros emanadas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), durante el primer semestre de 2019, el Defensor del Cliente y Usuario Bancario conoció y dictaminó sobre 56 reclamos por un total de Bs. 796.397. De los 56 reclamos reconsiderados, 6 resultaron procedentes generándose reintegros por Bs. 181.900.

Reclamos por Tipo de Instrumento General	Aprobados	Monto	Negados	Monto	Cantidad Total	Monto Total
Tarjeta de Débito	6	Bs. 181.900	43	Bs. 558.597	49	Bs. 740.497
Tarjeta de Crédito	0	Bs. 0	4	Bs. 48.900	4	Bs. 48.900
Cheques	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0
Cajero Automático	0	Bs. 0	3	Bs. 7.000	3	Bs. 7.000
Transferencias	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0
Pago de Servicios	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0
Total Reclamos Cantidad/Monto	6	Bs. 181.900	50	Bs. 614.497	56	Bs. 796.397

9 Canales de atención disponibles

El Banco ofrece acceso a diversas operaciones en sus canales de atención electrónica, tal como se muestra en el siguiente cuadro:

Operaciones disponibles	V-texto	VOL Móvil	Venezolano Online	Centro de Servicios Telefónicos	Supercajero
Saldos y movimientos de cuentas	✓	✓	✓	✓	✓
Saldo de tarjetas de crédito BVC	✓	✓	✓	✓	✓
Saldo de fideicomisos laborales	✓	✓	✓	✓	
Estados de cuenta, tarjetas de crédito y fideicomiso			✓	✓	
Transferencias entre sus cuentas	✓	✓	✓	✓	✓
Transferencias a terceros, en BVC o en otro banco	✓	✓	✓		
Pago de tarjetas BVC y de otros bancos	✓	✓	✓	✓	
Pago de servicios CANTV, Movilnet, Movistar y EDC		✓	✓	✓	✓
			Más CANTV Internet		
Pago a terceros generales (colegios, instituciones, otros)			✓		
Órdenes de pago	✓	✓	✓		✓
Agenda de pagos programados			✓		
Avances de efectivo con cargo a su tarjeta de crédito y abono en su cuenta	✓	✓	✓	✓	✓
Suspensión de cheques y chequeras, tarjetas de débito y crédito			✓	✓	
Cambio de clave para cada canal			✓	✓	✓
Recuperación de afiliaciones de terceros			✓		
Asignación de Alias para transferencia			✓		
Asignación de parámetros personales			✓		
Bloqueo y activación de tarjetas de débito y crédito para uso en canales	✓				
Solicitud de referencias bancarias			✓		
Solicitud y activación de Chequeras / Tarjetas de Débito			✓		
Colocación de fondos a plazo			✓		
Autogestión documentos de crédito			✓		
Pago móvil		✓	✓		

10 Principales Indicadores Financieros

Patrimonio	Solvencia Bancaria y Calidad de Activos
$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Gestión Operativa}}{\text{Activo Total}} \times 100 = 11,21$	$\frac{\text{Provisión para Cartera de Créditos}}{\text{Cartera de Créditos Bruta}} \times 100 = 1,83$
$\frac{\text{Activo Improductivo}}{\text{Patrimonio} + \text{Gestión Operativa}} \times 100 = 537,67$	$\frac{\text{Cartera Inmovilizada Bruta}}{\text{Cartera de Créditos Bruta}} \times 100 = 0,10$
Gestión Administrativa (Eficiencia)	Rentabilidad
$\frac{\text{Gastos de Personal} + \text{Gastos Operativos}}{\text{Activo Productivo Promedio}} \times 100 = 24,78$	$\frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Activo Promedio}} \times 100 = 11,75$
$\frac{\text{Gastos de Personal} + \text{Gastos Operativos}}{\text{Ingresos Financieros}} \times 100 = 46,59$	$\frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Patrimonio Promedio}} \times 100 = 120,50$
Liquidez	Índice de Adecuación Patrimonial Total
$\frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Captaciones del Público}} \times 100 = 104,53$	$\frac{\text{Patrimonio Primario} + \text{Patrimonio Complementario}}{\text{Total Activo y Operaciones Contingentes Ponderados}} \times 100 = 23,53$
$\frac{\text{Disponibilidades} + \text{Inversiones en Títulos Valores}}{\text{Captaciones del Público}} \times 100 = 104,53$	
Declaración de Solvencia	
$\frac{\text{Patrimonio Primario (Nivel I)}}{\text{Total Activo y Operaciones Contingentes Ponderados}} \times 100 = 23,53$	

11 Informe de Auditoría Interna

Señores
Junta Administradora
Presente.

De acuerdo a nuestra programación para el primer semestre del año 2019, presentamos un resumen de la gestión de Auditoría Interna correspondiente al semestre culminado el 30 de junio de 2019, durante el cual se han realizado nuestras auditorías financieras, operativas y de sistemas, a las operaciones de Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal y Sucursal en Islas Caimán, con el objeto de realizar la evaluación de los procesos operativos, así como de los controles existentes en cada una de dichas áreas.

Como parte de nuestras revisiones se efectuaron pruebas de cumplimiento en las distintas áreas, a fin de verificar que los procedimientos evaluados hayan sido realizados de acuerdo a lo establecido en los Manuales de Normas y Procedimientos correspondientes, pudiéndose identificar hallazgos operativos, los cuales fueron plasmados en los Informes emitidos para cada área e incluidas las recomendaciones respectivas para su corrección.

En cuanto a las Oficinas Comerciales, se llevaron a cabo revisiones continuas, las cuales incluyeron arquezos sorpresivos de efectivo, inventarios de papel valor y revisiones de soportes de transacciones realizadas en las diferentes Oficinas y sus movimientos contables, con el objeto de evaluar su correcto y oportuno registro, plasmando en cada uno de los Informes los hallazgos detectados, a fin de que se aplicaran los correctivos necesarios según cada caso.

Nuestras revisiones incluyeron los análisis correspondientes a las cuentas contables utilizadas por cada área, con el fin de evaluar la razonabilidad de los registros y oportuna utilización de las mismas, de forma tal que la presentación de los Estados Financieros de la Institución esté de acuerdo con los principios contables aprobados por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

En cuanto a la Administración Integral de Riesgos, se tomaron en cuenta los aspectos de evaluación establecidos en la Resolución N° 136.03 de fecha 29 de mayo de 2003 “Normas para una Adecuada Administración Integral de Riesgos”, publicada en Gaceta Oficial N° 37.703 de fecha 3 de junio de 2003, y en la Resolución 136.15 de fecha 11 de noviembre de 2015 “Normas Relativas a la Adecuada Administración Integral del Riesgo de Liquidez en los Bancos”, así como las recomendaciones emitidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario sobre la interpretación e implementación de dichas Normas, siendo presentados los resultados al Comité de Riesgos en sus respectivos informes.

Con relación a la Administración de Riesgos de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, se dio continuidad al Programa Anual de Seguimiento, Evaluación y Control de Auditoría Interna, evaluando los procedimientos orientados a la Prevención y Control de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo con el objeto de verificar el cumplimiento de la Normativa relativa a esta materia, establecida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en la Resolución N° 119.10, publicada en la Gaceta Oficial N° 39.388 de fecha 17 de marzo de 2010, de lo cual se concluye que los planes creados para prevenir y detectar operaciones que pudieran presumirse relacionadas con Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, funcionan de manera adecuada.

En base a los resultados obtenidos, consideramos que los procedimientos de Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal y su Sucursal en Islas Caimán, así como sus operaciones al 30 de junio de 2019, están ajustados a la Normativa y a los principios contables aprobados por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Asimismo, consideramos que el funcionamiento del sistema de control interno permite el desarrollo razonablemente eficaz de los procesos que soportan las operaciones de la Institución.

Muy atentamente,


Alexandra Torres
Auditor Interno

Informe de los Comisarios

Caracas, 04 de julio de 2019

Señores Accionistas
Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal
Presente.

Distinguidos señores:

En nuestro carácter de Comisarios de Venezolano de Crédito, S.A., Banco Universal, nombrados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de febrero de 2019, y a fin de dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, el Código de Comercio, los Estatutos del Banco y las demás normas que rigen la materia, a continuación les detallamos los aspectos más resaltantes del trabajo realizado en el ejercicio de nuestra función.

Durante el período comprendido entre el 1ro de enero y el 30 de junio de 2019, se realizó y asistimos a una (1) Asamblea Ordinaria en fecha 19 de febrero de 2019.

Para la elaboración de este Informe tuvimos a nuestra disposición todos los libros, registros, actas y demás evidencias comprobatorias de la legitimidad y veracidad de todas las operaciones del Instituto, lo cual nos permitió asumir razonablemente la formación de un criterio en el que a su vez se fundamentó el resultado de nuestra evaluación.

Durante la gestión administrativa del semestre terminado el 30 de junio de 2019, no recibimos denuncias de ninguna índole por parte de los accionistas acerca del comportamiento de los administradores del Banco. Durante el período, los Directores no salvaron votos en las reuniones de la Junta Administradora o del Comité Directivo, ni hicieron observaciones en las actas de esos cuerpos colegiados. Asimismo, pudimos constatar que desde el punto de vista estatutario, los Directores del Banco cumplieron fielmente y de manera favorable con sus obligaciones y su gestión fue acorde a las disposiciones de la Ley y del Documento Constitutivo y Estatutos.

En la inspección que hemos efectuado sobre la situación financiera del Banco, se ha tomado en cuenta la revisión de los papeles de trabajo de los Contadores Públicos Adrianza, Rodríguez, Céfaló & Asociados, miembros de Mazars. Mediante la revisión señalada, hemos podido apreciar que las operaciones se efectuaron de acuerdo con las disposiciones legales, por lo que es nuestra opinión, sin salvedades, que el Balance General al 30 de junio de 2019 y el Estado de Resultados para el período comprendido entre el 1ro de enero y el 30 de junio de 2019, reflejan la situación financiera de la Institución.

Dejando así cumplida la misión que tuvieron a bien confiarnos, aprovechamos la ocasión para suscribirnos de los señores Accionistas.

Muy Atentamente,


Adriana Rojo
Comisario


Yuli Nairobi Marín
Comisario

12 Comunicaciones de la SUDEBAN

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2019, Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal recibió de la SUDEBAN Oficios referentes a las disposiciones, observaciones, recomendaciones o iniciativas sobre su funcionamiento. En este sentido, el contenido de los referidos Oficios fue debidamente informado a la Junta Administradora, así como a los Auditores Externos del Banco. A continuación relación de los principales Oficios:

Oficio	Fecha
Oficio No. SIB-II-CCSB-00332	15 de enero de 2019
Oficio No. SIB-II-CCSB-00966	21 de enero de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV2-01151	29 de enero de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-01161	29 de enero de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-01982	19 de febrero de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GSRB-02337	27 de febrero de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-02734	07 de marzo de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-02733	07 de marzo de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-02670	07 de marzo de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-03113	21 de marzo de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-03327	25 de marzo de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV2-03366	25 de marzo de 2019
Oficio No. SIB-II-CCSB-03655	03 de abril de 2019
Oficio No. SIB-DSB-03459	09 de abril de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-04359	25 de abril de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-04635	03 de mayo de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-05393	23 de mayo de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-05362	23 de mayo de 2019
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC/FT/FPADM-06322	10 de junio de 2019
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT/FPADM-06357	10 de junio de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV2-06453	11 de junio de 2019
Oficio No. SIB-II-GGR-GNP-06662	13 de junio de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-06987	21 de junio de 2019
Oficio No. SIB-II-CCSB-07197	28 de junio de 2019

Nuestras Oficinas Comerciales

- Oficinas Comerciales
- Corporativas
- Exterior

- Casa Matriz
Urb. San Bernardino, Av. Alameda, Edif. Venezolano de Crédito, Caracas.
- Oficina Principal
Monjas a San Francisco, Sur 2, Edif. N° 7, Caracas.
- La Trinidad
Av. La Trinidad c/ calle San Miguel, Centro Comercial Sorokaima, Local C, La Trinidad, Caracas.
- Bello Monte
Res. Balpeca, Locales, 1 y 2, Esq. c/ calle Las Ciencias y Edison, Bello Monte,
- Chacao
Edificio Exa, Av. Libertador, Caracas.
- El Paraíso
Centro Plaza Páez, P.B., El Paraíso, Caracas.
- San Luis
Centro Comercial San Luis, Urb. San Luis, Caracas.
- Valencia
Av. Bolívar cruce con Calle Peñalver, Centro Comercial Torre Valencia, Valencia, Edo. Carabobo.
- Guarenas
Av. Intercomunal Guarenas - Guatire, Centro Comercial Buenaventura, Edo. Miranda.
- Chacao (Mata de Coco)
Centro Comercial Mata de Coco, Chacao, (Frente al Colegio San Ignacio), Caracas.
- San Bernardino
Av. Vollmer, Edif. La Electricidad de Caracas, Caracas.
- Sabana Grande (Galerías Bolívar)
Boulevard de Sabana Grande, Edif. Galerías Bolívar, Caracas.
- Las Mercedes
Edif. B.V.C., Calle Londres, Las Mercedes, Caracas.
- Barquisimeto
Carrera 19 entre Calles 14 y 15, Barquisimeto, Edo. Lara.
- Mene Grande
Edif. Mene Grande, Av. Francisco de Miranda, Los Palos Grandes, Caracas.
- La Lagunita
Av. Sur, Zona B, La Lagunita Country Club, Caracas.
- Av. Libertador
Centro Comercial Av. Libertador, entre c/ Negrín y Av. Libertador, La Campiña, Caracas.

- Prados del Este
Av. Paseo, Centro Comercial El Morichal, Local 4, Prados del Este, Caracas.
- La Estancia
Edif. Torre Diamen, Local 3, Av. La Estancia, Chuao, Caracas.
- Los Ruices
Edif. Principal, N° 1, Av. Principal de Los Ruices con 1ª Transv. (frente a Siemens), Caracas.
- La Urbina
Edif. Anauco, P.B., Calle 10, La Urbina, Caracas.
- Porlamar
Av. Jóvito Villalba con Av. Aldonza Manrique, C.C. Rattan Plaza, P.B., Pampatar, Edo. Nueva Esparta.
- San Cristóbal
Centro Comercial Pirineos, P.B., Locales 2 y 3, San Cristóbal, Edo. Táchira.
- Maracaibo
Av. Bella Vista con calle 76, Maracaibo.
- Av. Urdaneta
Edif. Distromédica, entre Punceres y Plaza España, Av. Urdaneta, Caracas.
- Puerto Ordaz
Calle Guri con calle Cuchivero, Puerto Ordaz, Edo. Bolívar.
- La Florida
Av. Andrés Bello, cruce con Av. Las Acacias, Sector Las Palmas, Res. Lido, P.B., Local 1, Caracas.
- Los Palos Grandes
Av. Andrés Bello con 4ª Transversal, Urb. Los Palos Grandes, Caracas.
- Boleíta
Av. Rómulo Gallegos cruce con Av. Las Palmas, Centro Gerencial Los Andes, Boleíta Norte, Caracas.
- Cumbres de Curumo
Centro Comercial Cumbres de Curumo, entre Av. Lago de Maracaibo y Av. Lago de Valencia con Av. Ppal. Cumbres de Curumo, P.B., Caracas.
- El Rosal
Av. Francisco de Miranda con Av. Tamanaco, Edif. Seguros Sud-América, P.B.-M, Caracas.
- Ciudad Ojeda
Carretera N, frente al C.M. Lagunillas, Edo. Zulia.
- Procter & Gamble (Sorokaima)
Calle Agustín Aveledo, Edif. Procter & Gamble de Venezuela, La Trinidad, Caracas.

Nuestras Oficinas Comerciales

- El Tigre
Av. Intercomunal El Tigre, San José de Guanipa, Edif. Yelamo, El Tigre, Edo. Anzoátegui.
- Maturín
Av. Bolívar, cruce con calle 4, Maturín, Edo. Monagas.
- La Castellana
Edif. Centro Letonia, Torre ING Bank, frente a las Avs. Eugenio Mendoza y San Felipe, La Castellana, Caracas.
- Maracaibo Zona Industrial
Edif. Wilera, N°115-130, P.B., Circunvalación N° 2, Maracaibo, Edo. Zulia.
- Valencia Zona Industrial
Av. Henry Ford, C.C. Boulevard Industrial Municipal, Valencia, Edo. Carabobo.
- Procter & Gamble (Barquisimeto)
Zona Industrial 2 frente a Sidetur, Edif. Procter & Gamble, Barquisimeto, Edo. Lara.
- Procter & Gamble (Guatire)
Zona Industrial Las Delicias, Calle La Arenera, Edif. Procter & Gamble, Parcela 2, (al lado del Restaurante El Grande), Guatire, Edo. Miranda.
- Anaco
Sector Noreste del plano del Parcelamiento Anaco, entre la Av. Lara y Av. José Antonio Anzoátegui, Anaco, Edo. Anzoátegui.
- Barquisimeto (Los Leones)
Policlínica Barquisimeto, Paseo Los Leones, Av. Lara, Barquisimeto, Edo. Lara.
- Las Delicias
Urb. Base Aragua, Av. General Páez con 2ª Trans., diagonal al C.C. Paseo Las Delicias, Maracay, Edo. Aragua.
- El Viñedo
Boulevard Los Naranjos, Urb. El Viñedo, Valencia, Edo. Carabobo.
- La Victoria
Centro Comercial Ciudad Morichal, entre Av. La Victoria y Av. El Peaje, La Victoria, Edo. Aragua.
- Telcel (Los Palos Grandes)
Av. Francisco de Miranda, Torre Canaima, Los Palos Grandes, Caracas.
- Carrizal
Centro Médico Docente Los Altos, Carrizales, Edo. Miranda.
- Parmalat
Urb. Colinas de La California, Esq. Avenidas San Francisco y Palmarito, Caracas.
- EPA Turmero
Av. Intercomunal de Turmero, Ferretería Epa, Edo. Aragua.

- Johnson & Johnson
Av. Rómulo Gallegos, Edif. Johnson & Johnson, piso 7, Los Dos Caminos, Caracas.
- Bigott
Av. Francisco de Miranda, Edif. Bigott, Los Ruices, Caracas.
- Bayer (El Rosal)
Av. Tamanaco, Torre Bayer, P.B., El Rosal, Caracas.
- EPA San Martín
Av. San Martín, Urb. Industrial San Martín, Caracas.
- Puerto La Cruz Las Garzas
Torre B.V.C., P.B., entre Avdas. Intercomunal Andrés Bello y Américo Vespucio, sector Las Garzas, Puerto La Cruz, Edo. Anzoátegui.
- Febeca
Galpón 91-50, Av. Ernesto Luis Branger, Zona Industrial Norte, Valencia, Edo. Carabobo.
- Epa Los Ruices (Caracas)
Av. Los Cortijos de Lourdes, Calle A, Zona Industrial Los Ruices, Caracas.
- Makro Mérida
Av. Centenario, Ejido, Edo. Mérida.
- Makro Charallave
Av. Intercomunal de Charallave, sector Paso Real, Charallave, Edo. Miranda.
- Makro El Tigre
Av. Intercomunal El Tigre-El Tigrito (al lado de Cerámicas Guayana), El Tigre, Edo. Anzoátegui.
- Los Naranjos
Av. El Paují, Centro Comercial Galería Los Naranjos, P.B., Nivel Plaza, Urb. Los Naranjos, Caracas.
- Leopoldo Aguerreverre
Centro Clínico de Maternidad Leopoldo Aguerreverre, Av. Río Manapire, Urb. Parque Humboldt, Caracas.
- Macaracuay
Centro Comercial Macaracuay Plaza, Nivel C2, Urb. Macaracuay, Caracas.
- Makro Paraguaná
Carretera Los Taques, Sector El Taparo, Punto Fijo, Edo. Falcón.
- EPA La Granja
Centro Comercial La Granja, Av. Universidad, Valencia, Edo. Carabobo.
- Makro Valera
Autopista Valera-Trujillo, Sector Santa Inés, Valera, Edo. Trujillo.

Nuestras Oficinas Comerciales

-  Excelsior Gama Plus Santa Eduvigis
Supermercado Excelsior Gama Plus, Av. Rómulo Gallegos, entre 1a. y 2a. Avenidas, Urb. Santa Eduvigis, Caracas.
-  Centro Expreso
Av. Ppal. de El Bosque, C.C. Expreso, Nivel Locatel, Local L-04, Chacaíto, Caracas.
-  Makro Barinas
Callejón 9, entre Av. Cuatricentenaria y Av. Elías Cordero, Barinas, Edo. Barinas.
-  Makro El Vigía
Carretera Panamericana, al lado del Comando de la G.N., El Vigía, Edo. Mérida.
-  Makro Porlamar
Avenida Francisco Fajardo, vía a El Valle, Edo. Nueva Esparta.
-  Makro Valle de la Pascua
Distribuidor El Tranquero, Av. Rómulo Gallegos, Valle de la Pascua, Edo. Guárico.
-  Cagua
Calle Sabana Larga C/C Cajigal, C.C. Trinidad Plaza, Módulo 3, P.B., Cagua, Edo. Aragua.
-  Mérida
Av. Andrés Bello, C.C. Europlaza, Local No. 5, Urb. Las Delias, Mérida, Edo. Mérida.
-  Makro Acarigua
Av. Los Vencedores, Tienda Makro, Araure, Edo. Portuguesa.
-  Makro Cumaná
Tienda Makro, Av. Rotaria con Av. Carúpano, Sector El Peñón, Cumaná, Edo. Sucre.
-  Excelsior Gama Santa Fé
Av. José María Vargas, Urb. Santa Fé Norte, Centro Comercial Santa Fé, Sótano 2.
-  Makro Valencia
Autopista Caracas-Valencia, Zona Industrial 1, entre San Diego y San Blas.
-  Makro Barquisimeto
Av. Las Industrias cruce con Av. Ferrocarril, Calle 33, Zona Industrial, Barquisimeto.
-  Makro Vargas
Av. Fuerzas Armadas, Aeropuerto Internacional Simón Bolívar, Edo. Vargas.
-  Makro Maracay
Sector Los Samanes, Municipio Girardot, Edo. Aragua.
-  Makro Nguanagua
Av. Colectora, No. 18-A, Urb. Terrazas de Nguanagua, Sector Manantial, Edo. Carabobo.
-  Makro San Felipe
Av. Intercomunal San Felipe Cocorote, San Felipe, Edo. Yaracuy.
-  Febeca CDD
Prolongación Av. Ernesto Branger, Urb. Industrial Castillito, Valencia, Edo. Carabobo.
-  Centro Expreso Baruta
Av. Los Guayabitos, Urb. La Trinidad, Sector Piedra Azul, Centro Expreso Baruta, P.B.
-  Santa Paula
Av. Circunvalación del Sol, Edif. Santa Paula Plaza I, PB, Urb. Santa Paula, Caracas, Estado Miranda.
-  Barquisimeto Parque Real
Prolongación de la Av. Los Leones con Av. Lara, Centro Comercial Parque Real, local Nro. 19, Barquisimeto, Estado Lara.
-  Maracaibo Norte
Av. Milagro Norte, C.C. Lago Norte, Maracaibo.
-  Makro San Juan de Los Morros
Av. Acosta Carles con Av. Zona Industrial, San Juan de Los Morros, Estado Guárico.
-  Catia
Av. España, N° 29, Boulevard de Catia, Caracas.
-  Taquilla Schlumberger
Av. Rio Caura (Concrea), Centro Empresarial Torre Humboldt, Piso 13, Caracas.
-  Bigott Chacao
Av. Francisco de Miranda, entre las calles Arturo Uslar Pietri y Cecilio Acosta, Torre Chacao 19.02, Piso 3, Chacao, Caracas.
-  Clínica Sanatrix
Urbanización Campo Alegre, Edificio IGEA, (Clínica Sanatrix), Planta Baja, Chacao, Edo. Miranda.
-  Siemens Los Ruices
Av. Don Diego Cisneros, Edif. Siemens, Los Ruices, Caracas
-  Cayman Branch (Sucursal Islas Cayman)
Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman, KY1-9002, Cayman Islands.
-  **Oficinas Comerciales**
-  **Corporativas**
-  **Exterior**



Carlos Cruz Diez
Transcromía, 1983
Colección Venezolano de Crédito