

2019

MEMORIA Y CUENTA

Julio-Diciembre

Soluciones digitales
innovadoras y efectivas



VENEZOLANO
DE CREDITO

Memoria y Cuenta

julio diciembre 2019

Correspondiente al 189º ejercicio que comprende el período del 1 de julio al 31 de diciembre de 2019

Junta Administradora

■ Germán A. García-Velutini
Presidente

■ Directores Principales

Germán A. García-Velutini
Rafael Alfonzo Hernández
Jorge Almándoiz Marte
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. 3.305,70
Reservas Bs. 337.764.918.793,33
RIF: J-000029709
www.venezolano.com

Caracas, 23 de enero de 2020

Se convoca a los señores accionistas de este Banco a una Asamblea General 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 febrero próximo, a las 5:00 p.m., en la Planta Baja del Edificio Venezolano de Crédito, Avenida Alameda, Urbanización San Bernandino, Caracas, con el objeto de:

1. Conocer sobre las cuentas del segundo 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 31 de diciembre 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, en concordancia con los Artículos 11, 12 y 13 del mismo, acerca del nombramiento de Directores de la Junta Administradora y del Comité Directivo y fijarles su remuneración.
3. Considerar y resolver sobre lo previsto en la letra H del Artículo 34 del Documento Constitutivo y Estatutos del Banco, en concordancia con los Artículos 45 y 46 del mismo, acerca del nombramiento y 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 enero de 2020.

Comunicación a los Accionistas

1 Informe de la Junta Administradora

Señores Accionistas:

Al cierre del ejercicio número 189 del Instituto, correspondiente al período julio-diciembre de 2019, el resultado de la cuenta finalizó con depósitos totales por un monto de Bs. 1.336.610.639.676 y colocaciones por Bs. 91.537.519.544. Los ingresos alcanzaron Bs. 178.450.721.894 y deducidos los egresos por Bs. 139.554.373.727, 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. 15.820.749.717 y representa el 11,34% de los gastos del Banco al 31 de diciembre 2019, quedó una utilidad líquida de Bs. 38.896.348.167.

Durante el ejercicio de la cuenta se llevaron a cabo un conjunto de desarrollos tecnológicos destinados a apuntalar los negocios del Instituto, en búsqueda de nuevas alternativas que se espera generen beneficios en el corto y mediano plazo.

Se culminó con éxito la actualización de nuestra página web, www.venezolano.com, ajustándonos a nuevos estándares de programación y diseño, asegurando una presencia de primer orden ante nuestra clientela actual y potencial.

Hemos continuado impartiendo ciclos de conferencias y otras actividades, en el marco del Programa "Fortaleciendo Nuestra Identidad Institucional", en alianza con Fe y Alegría y la Fundación Centro Gumilla, con el objetivo de fomentar valores y profundizar la responsabilidad individual de nuestros empleados.

Asimismo, se han desarrollado e impartido diversos programas de adiestramiento 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. Especial mención para todos aquellos colaboradores que recibieron reconocimiento por sus años de servicio, destacando a Antonio Camaioni por 65 años; Ramón Carmona por 60 años; Ziane González, Carlos Mora, Fe Elvira Serrano y Gino Limo por 40 años.

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.

2 Estado de Resultados del 01-07-19 al 31-12-19

(Expresado en Bolívares)

Caracas, 14 de enero de 2020

El 31 de diciembre de 2019, cortadas las cuentas y hecho el Balance General se procedió a la liquidación correspondiente, que dio el siguiente resultado:

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

Existen 86 empleados propietarios de 1.419 acciones.



Germán A. García-Velutini
Presidente

Ingresos Financieros		64.888.799.041
Ingresos por Disponibilidades	730.726.378	
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores	4.974.801.332	
Ingresos por Cartera de Créditos	50.473.325.277	
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	8.483.799.377	
Ingresos por Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	
Ingresos por Oficina Principal y Sucursales	0	
Otros Ingresos Financieros	226.146.677	
Gastos Financieros		17.566.363.365
Gastos por Captaciones del Público	11.280.049.240	
Gastos por Obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	
Gastos por Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0	
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	4.031.859.600	
Gastos por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	370.694.444	
Gastos por Obligaciones Subordinadas	0	
Gastos por Otras Obligaciones	0	
Gastos por Oficina Principal y Sucursales	0	
Otros Gastos Financieros	1.883.760.081	
Margen Financiero Bruto		47.322.435.676
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros		3.245.926
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros		1.094.388.067
Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	1.094.388.067	
Constitución de Provisión y Ajustes de Disponibilidades	0	
Margen Financiero Neto		46.231.293.535
Otros Ingresos Operativos		113.500.699.858
Comisiones por Fideicomisos	3.162.020.812	
Comisiones por Otros Servicios	50.163.706.936	
Ingresos por Diferencia de Cambio y Operaciones con Derivados	30.377.815.806	
Ingresos por Inversiones en Sucursales	29.797.152.756	
Ganancia en Inversiones en Títulos Valores	3.548	
Otros Gastos Operativos		25.312.337.442
Margen de Intermediación Financiera		134.419.655.951
Gastos de Transformación		80.923.258.597
Gastos de Personal	37.473.060.517	
Gastos Generales y Administrativos	39.852.519.074	
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	1.452.664.655	
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Inst. Financieras	2.145.014.351	
Margen Operativo Bruto		53.496.397.354
Ingresos por Bienes Realizables	0	
Ingresos por Programas Especiales	0	
Ingresos Operativos Varios	57.977.070	
Gastos por Bienes Realizables	0	
Gastos por Depreciación, Amortización y Desvalorización de Bienes Diversos	0	
Gastos Operativos Varios	13.763.726.257	
Margen Operativo Neto		39.790.648.167
Ingresos Extraordinarios	0	
Gastos Extraordinarios	274.300.000	
Resultado Bruto antes de Impuestos		39.516.348.167
Impuesto sobre la Renta		620.000.000
Resultado Neto		38.896.348.167
Aplicación del Resultado Neto		
Reserva Legal		0
Utilidades Estatutarias:		
Junta Directiva	3.699.618.239	
Funcionarios y Empleados	0	
Otras Reservas de Capital		0
Resultados Acumulados		35.196.729.927
Aporte Losep		360.910.299



Adriana Rojo
Comisario



Yuli Nairobi Marin
Comisario

3 Balance General al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en Bolívares)

ACTIVO

Disponibilidades		1.362.844.401.817
Efectivo	67.893.991.983	
Billetes y Monedas Nacionales	2.623.045.967	
Billetes y Monedas Extranjeras	26.821.083.021	
Billetes y Monedas Extranjeras Adquirida A/SMCLC	23.252.139	
Oro Amonedado y en Barras	38.426.610.856	
Banco Central de Venezuela	1.133.036.460.803	
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	1.231.942.385	
Bancos y Corresponsales del Exterior	139.181.445.710	
Oficina Matriz y Sucursales	0	
Efectos de Cobro Inmediato	21.500.560.936	
(Provisión para Disponibilidades)	0	
Inversiones en Títulos Valores		120.282.089.997
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y		
Operaciones Interbancarias	117.000.000.000	
Inversiones en Títulos Valores para Negociar	0	
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta	82	
Inversiones en Títulos Valores Mantenidas hasta su Vencimiento	65.469	
Inversiones de Disponibilidad Restringida	3.281.992.939	
Inversiones en Otros Títulos Valores	31.507	
(Provisión para Inversiones en Títulos Valores)	0	
Cartera de Créditos		91.537.519.545
Créditos Vigentes	92.995.983.024	
Créditos Reestructurados	0	
Créditos Vencidos	188.766.347	
Créditos en Litigio	0	
(Provisión para Cartera de Créditos)	-1.647.229.826	
Intereses y Comisiones por Cobrar		986.847.319
Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	0	
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	178.501.705	
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	630.964.078	
Comisiones por Cobrar	179.415.122	
Rendimientos y Comisiones por Cobrar por Otras		
Cuentas por Cobrar	0	
(Provisión para Rendimientos por Cobrar y Otros)	-2.033.586	
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales		780.959.767.124
Inversiones en Empresas Filiales y Afiliadas	0	
Inversiones en Sucursales	780.959.767.124	
(Provisión para Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales)	0	
Bienes Realizables		0
Bienes de Uso		8.063.063.461
Bienes Inmuebles	250.227	
Mobiliario y Equipo	1.835.408.662	
Obras en Ejecución	0	
Otros Bienes	6.227.404.572	
Otros Activos		76.179.808.920
Total Activo		2.440.853.498.183

CUENTAS DE ORDEN

Cuentas Contingentes Deudoras	52.872.135.054
Activos de los Fideicomisos	744.052.134.796
Otros Encargos de Confianza	23.177.978.000
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	1.199.716.561.830
Otras Cuentas de Registro Deudoras	0
Activos de los Encargos de Confianza para Operaciones en Criptoactivos Soberanos	0

PASIVO

Captaciones del Público		1.027.530.579.742	1.336.610.639.676
Depósitos a la Vista			
Cuentas Corrientes No Remuneradas	335.506.617.931		
Cuentas Corrientes Remuneradas	666.752.959.750		
Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20	18.221.010.644		
Depósitos y Certificados a la vista	7.049.991.417		
Cuentas corrientes según sistema de mercado cambiario de libre convertibilidad	0		
Fondos especiales en fideicomiso según sistema de mercado cambiario de libre convertibilidad	0		
Otras Obligaciones a la Vista		271.317.697.674	
Obligaciones por Operaciones de Mesa de Dinero		0	
Depósitos de Ahorro		37.604.879.775	
Depósitos a Plazo		0	
Títulos Valores Emitidos por la Institución		0	
Captaciones del Público Restringidas		157.482.485	
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			663.397
Obligaciones con Inst. Financieras del País hasta un año		21.852	
Obligaciones con Inst. Financieras del País a más de un año		0	
Obligaciones con Inst. Financieras del Exterior hasta un año		641.545	
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			1.075.343.579
Gastos por Pagar por Captaciones del Público		1.075.343.579	
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		0	
Gastos por Pagar por Otras Oblig. por Intermediación Financiera		0	
Gastos por Pagar por Otras Obligaciones		0	
Gastos por Pagar por Obligaciones Subordinadas		0	
Acumulaciones y Otros Pasivos			765.401.929.432
Obligaciones Subordinadas			0
Otras Obligaciones			0
Total del Pasivo			2.103.088.576.084

PATRIMONIO

Capital Social		3.306	3.306
Capital Pagado		3.306	
Obligaciones Convertibles en Acciones			0
Aportes Patrimoniales no Capitalizados			0
Reservas de Capital			3.636
Ajustes al Patrimonio			294.108.714.202
Resultados Acumulados			45.157.733.425
Ganancia o Pérdida no Realizada en Inv. en Títulos Valores (Acciones en Tesorería)			-1.501.532.470
Total del Patrimonio			0
Total del Pasivo y Patrimonio			337.764.922.099
			2.440.853.498.183

INFORMACION COMPLEMENTARIA

Inversiones Cedidas	0
Cartera Agrícola del Mes	600.000.000
Cartera Agrícola Acumulada	9.737.500.000
Captaciones de Entidades Oficiales	18.739.950.358
Microcréditos y Otros Instrumentos de Financiamientos	1.335.811.072
Créditos al Sector Turismo según la Legislación Vigente	570.000.081
Créditos Hipotecarios según la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda	2.104.893.506
Índice de Solvencia Patrimonial	13,92%
Créditos Otorgados a la Actividad Manufacturera	3.080.000.000


Jorge Neveit
Presidente (E)


Alexandra Amengual
Secretaría


Eduardo Semprún Uzcátegui
Vicepresidente de Control Financiero


Alexandra Torres Zemanate
Auditor

4 Informe de riesgo crediticio

Durante el segundo semestre de 2019, el Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal 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 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, establece y monitorea 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 y directrices aplicadas en los procedimientos y herramientas de gestión crediticia, hicieron posible el crecimiento durante el segundo semestre de 2019 de la cartera de créditos bruta en un 123% (Bs. 51.423 MM) respecto al saldo registrado en el semestre anterior, al pasar de Bs. 41.762 MM a Bs. 93.185 MM, con el nivel de riesgo esperado y bajos niveles de morosidad (0,20%). 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 segundo semestre de 2019, fue promovido principalmente por las carteras de: Créditos Comerciales (Resolución 19-09-01 emitida por el Banco Central de Venezuela (BCV), Gaceta Oficial No. 41.742 de fecha 21 de octubre de 2019), Créditos Agrícolas, Tarjetas de Crédito, Créditos Hipotecarios, Otros Créditos Vigentes, Créditos Otorgados a la Actividad Manufacturera, Créditos a Plazo Fijo, Microcréditos, Adquisición de Vehículos, Créditos Otorgados al Sector Turismo, Créditos en Cuotas y Créditos en Cuenta Corriente con variaciones de 100%, 108%, 161%, 175%, 2.013%, 329.785%, -91%, 349%, 42%, 90%, -66% y -97%, respectivamente, para un crecimiento total de Cartera de Créditos del 123%.

En cuanto a la cartera de créditos discriminada por actividades económicas, el financiamiento de todas experimentó crecimiento significativo durante el segundo semestre de 2019, excepto el correspondiente a la cartera de crédito destinada a la actividad de Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones, el cual decreció en 74%, representando 0,1% del total de la cartera al 31 de diciembre de 2019. La cartera destinada a la actividad Comercio Mayor y Detal Restaurantes y Hoteles registró un aumento de 421% respecto al semestre anterior y representa el 16% de la cartera total, seguida por cartera destinada a la actividad de Manufactura la cual creció 203%, representando el 15% de la cartera total; la cartera destinada a la actividad de Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a Empresas aumentó 145% (32% de la cartera total); por su parte, la cartera destinada a los Servicios Comunes, Sociales y Personales creció en 67% (23% de la cartera total); la cartera destinada a la actividad Agrícola, Pesquera y Forestal se expandió en 46% representando la misma 10% de la cartera total; y finalmente, la cartera destinada al financiamiento de la actividad de la Construcción aumentó 33% (3% de la cartera total).

En relación al riesgo de concentración al cierre del segundo semestre de 2019, los 30 mayores deudores del Banco representan el 59,91% del total de la cartera de créditos, del cual el 40,25% está representado por créditos y 19,66% por fianzas contingentes, evidenciándose así una cartera de crédito ajustada a los términos de riesgo establecidos, por no presentar concentraciones significativas.

Al cierre del segundo 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 0,01%, 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. 13.554 MM, lo que representa el 14,54% del total de la cartera de crédito al cierre de diciembre 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 segundo semestre, conforme al Artículo 30, numeral 3 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, fue de Bs. 182.159.000.000,00.

6 Estados Financieros Comparativos de los dos últimos semestres

Estado de Resultados Comparativo

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

	31/12/2019	30/06/2019
Ingresos Financieros	64.888.799.041	27.183.198.869
Ingresos por Disponibilidades	730.726.378	444.265.487
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores	4.974.801.332	690.419.317
Ingresos por Cartera de Créditos	50.473.325.277	24.347.086.818
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	8.483.799.377	1.302.906.413
Ingresos por Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0
Ingresos por Oficina Principal y Sucursales	0	0
Otros Ingresos Financieros	226.146.677	398.520.834
Gastos Financieros	17.566.363.365	5.093.394.227
Gastos por Captaciones del Público	11.280.049.240	2.078.358.595
Gastos por Obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	20.601.337
Gastos por Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0	0
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	4.031.859.600	1.570.801.405
Gastos por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	370.694.444	957.050.000
Gastos por Obligaciones Subordinadas	0	0
Gastos por Otras Obligaciones	0	0
Gastos por Oficina Principal y Sucursales	0	0
Otros Gastos Financieros	1.883.760.081	466.582.890
Margen Financiero Bruto	47.322.435.676	22.089.804.642
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	3.245.926	61.526.073
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	1.094.388.067	682.491.877
Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	1.094.388.067	679.662.618
Constitución de Provisión y Ajustes de Disponibilidades	0	2.829.259
Margen Financiero Neto	46.231.293.535	21.468.838.838
Otros Ingresos Operativos	113.500.699.858	8.675.694.852
Otros Gastos Operativos	25.312.337.442	2.145.929.335
Margen de Intermediación Financiera	134.419.655.951	27.998.604.355
Gastos de Transformación	80.923.258.597	13.187.895.978
Gastos de Personal	37.473.060.517	5.920.730.634
Gastos Generales y Administrativos	39.852.519.074	6.744.134.544
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	1.452.664.655	122.360.649
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	2.145.014.351	400.670.151
Margen Operativo Bruto	53.496.397.354	14.810.708.377
Ingresos por Bienes Realizables	0	0
Ingresos por Programas Especiales	0	0
Ingresos Operativos Varios	57.977.070	7.973.816
Gastos por Bienes Realizables	0	0
Gastos por Depreciación, Amortización y Desvalorización de Bienes Diversos	0	0
Gastos Operativos Varios	13.763.726.257	485.830.296
Margen Operativo Neto	39.790.648.167	14.332.851.897
Ingresos Extraordinarios	0	654
Gastos Extraordinarios	274.300.000	146.054.603
Resultado Bruto antes de Impuestos	39.516.348.167	14.186.797.948
Impuesto Sobre la Renta	620.000.000	1.200.000.000
Resultado Neto	38.896.348.167	12.986.797.948
Aplicación del Resultado Neto		
Reserva Legal	0	0
Utilidades Estatutarias:		
Junta Directiva	3.699.618.239	1.239.389.887
Funcionarios y Empleados	0	0
Otras Reservas de Capital	0	74
Resultados Acumulados	35.196.729.927	11.747.407.987
Aporte Losep	360.910.299	130.934.620

Balance General Comparativo

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

ACTIVO

	31/12/2019	30/06/2019
Disponibilidades	1.362.844.401.817	225.544.832.085
Efectivo	67.893.991.983	14.330.918.592
Banco Central de Venezuela	1.133.036.460.803	195.877.772.651
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	1.231.942.385	118.039
Bancos y Corresponsales del Exterior	139.181.445.710	9.934.121.411
Oficina Matriz y Sucursales	0	0
Efectos de Cobro Inmediato	21.500.560.936	5.407.641.208
(Provisión para Disponibilidades)	0	-5.739.816
Inversiones en Títulos Valores	120.282.089.997	474.099.168
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	117.000.000.000	25.843
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	65.469	33.272
Inversiones de Disponibilidad Restringida	3.281.992.939	474.007.379
Inversiones en Otros Títulos Valores	31.507	32.592
(Provisión para Inversiones en Títulos Valores)	0	0
Cartera de Créditos	91.537.519.545	40.997.581.138
Créditos Vigentes	92.995.983.024	41.719.046.288
Créditos Reestructurados	0	0
Créditos Vencidos	188.766.347	42.845.202
Créditos en Litigio	0	0
(Provisión para Cartera de Créditos)	-1.647.229.826	-764.310.352
Intereses y Comisiones por Cobrar	986.847.319	442.264.048
Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	0	215.126.230
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	178.501.705	3.089
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	630.964.078	157.597.201
Comisiones por Cobrar	179.415.122	21.446.047
Rendimientos y Comisiones por Cobrar por Otras Cuentas por Cobrar	0	49.204.861
(Provisión para Rendimientos por Cobrar y Otros)	-2.033.586	-1.113.380
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	780.959.767.124	109.238.133.223
Inversiones en Empresas Filiales y Afiliadas	0	0
Inversiones en Sucursales	780.959.767.124	109.238.133.223
(Provisión para Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales)	0	0
Bienes Realizables	0	0
Bienes de Uso	8.063.063.461	7.928.996.807
Otros Activos	76.179.808.920	14.341.731.748
Total Activo	2.440.853.498.183	398.967.638.217

C U E N T A S D E O R D E N

Cuentas Contingentes Deudoras	52.872.135.054	19.283.621.543
Activos de los Fideicomisos	744.052.134.796	119.507.817.284
Otros Encargos de Confianza	23.177.978.000	1.304.000.000
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	1.199.716.561.830	191.142.090.343
Otras Cuentas de Registro Deudoras	0	0
Activos de los Encargos de Confianza par Operaciones en Criptoactivos Soberanos	0	0

PASIVO

	31/12/2019	30/06/2019
Captaciones del Público	1.336.610.639.676	215.761.829.418
Depósitos a la Vista	1.027.530.579.742	174.978.493.509
Cuentas Corrientes no Remuneradas	335.506.617.931	81.653.553.007
Cuentas Corrientes Remuneradas	666.752.959.750	66.300.395.365
Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20	18.221.010.644	2.626.197.216
Depósitos y Certificados a la Vista	7.049.991.417	24.398.347.921
Cuentas Corrientes según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad	0	0
Fondos Especiales en Fideicomiso según Sistema de Mercado Cambiario de Libre Convertibilidad	0	0
Otras Obligaciones a la Vista	271.317.697.674	32.779.276.507
Obligaciones por Operaciones de Mesa de Dinero	0	0
Depósitos de Ahorro	37.604.879.775	7.962.360.864
Depósitos a Plazo	0	0
Títulos Valores Emitidos por la Institución	0	0
Captaciones del Público Restringidas	157.482.485	41.698.538
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	663.397	21.612.527.160
Obligaciones con Instit. Financ. del País hasta un año	21.852	21.612.000.061
Obligaciones con Instit. Financ. del País a más de un año	0	0
Obligaciones con Instit. Financ. del Exterior hasta un año	641.545	527.099
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	1.075.343.579	599.698.961
Gastos por Pagar por Captaciones del Público	1.075.343.579	442.620.295
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	0	149.523.111
Gastos por Pagar por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	0	7.555.555
Gastos por Pagar por Otras Obligaciones	0	0
Gastos por Pagar por Obligaciones Subordinadas	0	0
Acumulaciones y Otros Pasivos	765.401.929.432	116.287.830.220
Obligaciones Subordinadas	0	0
Otras Obligaciones	0	0
Total del Pasivo	2.103.088.576.084	354.261.885.759
Gestión Operativa	0	0

P A T R I M O N I O

Capital Social	3.306	3.306
Capital Pagado	3.306	3.306
Obligaciones Convertibles en Acciones	0	0
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	0	29.997.461
Reservas de Capital	3.636	3.636
Ajustes al Patrimonio	294.108.714.202	32.176.821.220
Resultados Acumulados	45.157.733.425	12.659.448.101
Ganancia o Pérdida no Realizada en Inversiones en Títulos Valores (Acciones en Tesorería)	-1.501.532.470	-160.521.266
Total del Patrimonio	337.764.922.099	44.705.752.458
Total del Pasivo y Patrimonio	2.440.853.498.183	398.967.638.217

I N F O R M A C I O N C O M P L E M E N T A R I A

Inversiones Cedidas	0	0
Cartera Agrícola del Mes	600.000.000	0
Cartera Agrícola Acumulada	9.737.500.000	6.664.426.250
Captaciones de Entidades Oficiales	18.739.950.358	12.529.732.154
Microcréditos y Otros Instrumentos de Financiamiento	1.335.811.072	297.775.123
Créditos al Sector Turismo según la Legislación Vigente	570.000.081	300.586.696
Créditos Hipotecarios según la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda	2.104.893.506	605.621.081
Índice de Solvencia Patrimonial	13,92%	10,27%
Créditos Otorgados a la Actividad Manufacturera	3.080.000.000	933.658

Estado de Cambios en el Patrimonio Comparativo

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

Por el semestre terminado el 31-12-2019

	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 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
Utilidad Neta del Semestre	0	0	0	0	0	0	38.896.348.167	38.896.348.167	0	0	38.896.348.167
Aumento de Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reverso Aportes Pendientes de Capitalización	0	0	-29.997.461	0	0	14.998.731	14.998.731	29.997.461	0	0	0
Reserva p/Otras Disposiciones s/Oficio 28301 de SUDEBAN del 09-09-11	0	0	0	0	0	0	0	0	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	-3.699.618.239	-3.699.618.239	0	0	-3.699.618.239
Restricción de la Utilidad Neta Semestral de la Suc. del Exterior	0	0	0	0	0	24.992.473.062	-24.992.473.062	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	-1.341.011.204	0	-1.341.011.204
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 Agencia del Exterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Restricción del 50% del Superávit S/Res. N° 329.99 de SUDEBAN	0	0	0	0	0	5.102.128.432	-5.102.128.432	0	0	0	0
Ganancia en Cambio no realizada en Valoración de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera	0	0	0	0	261.931.892.981	0	0	0	0	0	261.931.892.981
Ganancia o Pérdida Actuarial del Pasivo Laboral	0	0	0	0	0	0	-2.291.291.720	-2.291.291.720	0	0	-2.291.291.720
Costo Financiero Complementario P/Encaje Legal	0	0	0	0	0	0	-437.150.344	-437.150.344	0	0	-437.150.344
Dividendos en Efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	3.306	0	0	3.636	294.108.714.202	37.266.525.809	7.891.207.616	45.157.733.426	-1.501.532.470	0	337.764.922.099

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	0	0	0	0	0	0
Restricción del 50% del Superavit s/res. N° 329.99 de SUDEBAN	0	0	0	0	0	5.078.740.418	-5.078.740.418	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

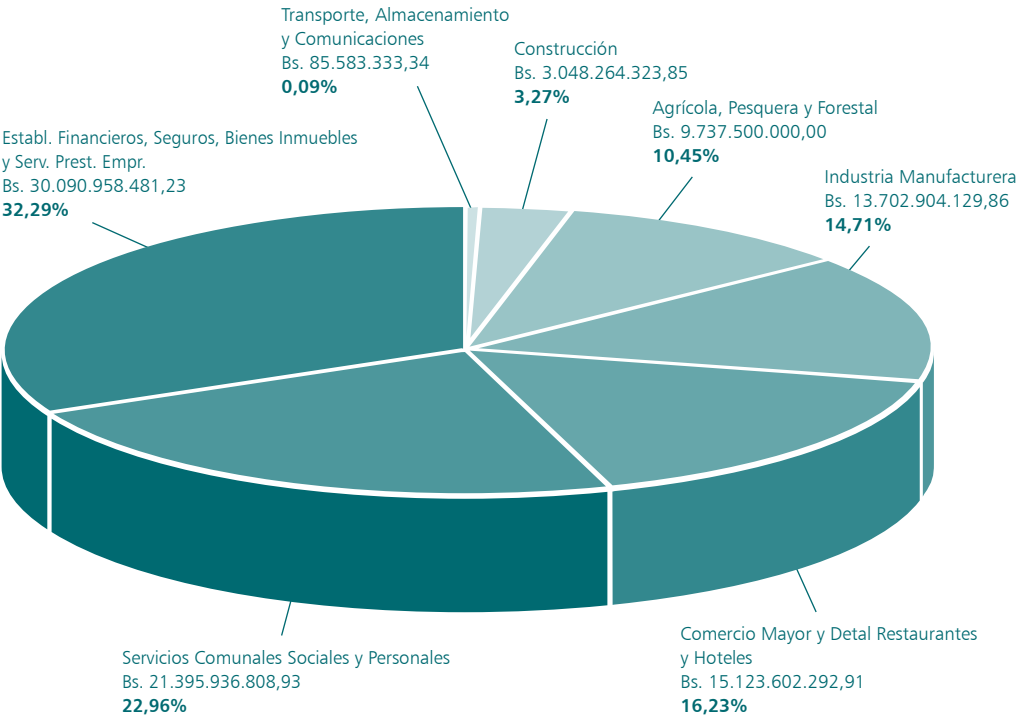
Estado de Flujos de Efectivo Comparativo

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

	Por el semestre terminado el 31-12-2019	Por el semestre terminado el 30-06-2019
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	38.896.348.167	12.986.797.948
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones:		
Provisiones para incobrabilidad	883.839.680	589.562.940
Ganancia en cambio no realizada por valuación de activos y pasivos en moneda extranjera con efecto en patrimonio	261.931.892.982	28.575.225.839
Depreciaciones y amortizaciones	1.143.410.139	92.188.655
Costo financiero complementario p/encaje legal	-437.150.344	0
Variación de otros activos	-61.920.371.668	-13.936.299.310
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	-545.503.477	-416.162.211
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	646.822.807.491	106.112.722.302
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	475.644.618	599.375.429
Utilidades Estatutarias	-3.699.618.239	-1.239.389.887
Efectivo neto provisto (usado) por las operaciones	883.551.299.349	133.364.021.706
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Variación neta de captaciones del público	1.120.848.810.258	197.915.027.011
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	-21.611.863.763	21.612.517.114
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	1.099.236.946.495	219.527.544.125
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Créditos otorgados en el período	-319.957.996.431	-136.146.816.750
Créditos cobrados en el período	268.535.138.550	104.267.708.268
Variación neta de colocaciones en el BCV y Operaciones Interbancarias	-116.999.974.157	1.150.069.292
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	-1.341.011.204	-160.521.266
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-671.721.666.098	-99.020.039.393
Variación neta de inversiones de Disponibilidad Restringida	-2.807.985.560	-429.080.810
Variación neta de inversiones en Otros Títulos Valores	1.085	735
Incorporaciones de bienes de uso	-1.195.182.297	-7.992.730.345
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión	-845.488.676.112	-138.331.410.270
Variación neta de disponibilidades	1.137.299.569.732	214.560.155.561
Efecto de las variaciones de cambio sobre las disponibilidades	0	0
Disponibilidades al inicio	225.544.832.085	10.984.676.524
Disponibilidades al final	1.362.844.401.817	225.544.832.085

7 Participación porcentual en los Sectores Productivos del país a través de la cartera crediticia al 31 de diciembre de 2019

Al 31/12/2019			
Cartera de Crédito por Sector Productivo	Bs.	% de Participación Sobre la Cartera Total	Var. % Dic 19-Jun 19
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	Bs. 85.583.333,34	0,09%	-73,92%
Construcción	Bs. 3.048.264.323,85	3,27%	33,12%
Agrícola, Pesquera y Forestal	Bs. 9.737.500.000,00	10,45%	46,11%
Industria Manufacturera	Bs. 13.702.904.129,86	14,71%	203,29%
Comercio Mayor y Detal Restaurantes y Hoteles	Bs. 15.123.602.292,91	16,23%	420,89%
Servicios Comunes Sociales y Personales	Bs. 21.395.936.808,93	22,96%	67,47%
Establ. Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Serv. Prest. Empr.	Bs. 30.090.958.481,23	32,29%	145,11%
Total Cartera de Crédito	Bs. 93.184.749.370,12	100,00%	123,13%



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 segundo semestre del año 2019, se revisaron 6.000 solicitudes de las cuales 5.850 se aprobaron, 77 fueron calificadas como no procedentes y 73 están en revisión.

Reclamos por Tipo de Instrumento General	Aprobados	Monto	Negados	Monto	En Revisión	Monto	Cantidad Total	Monto Total
Tarjeta de Crédito	354	Bs. 55.370.680	5	Bs. 280.550	1	Bs. 634.500	360	Bs. 56.285.730
Tarjeta de Débito	5.492	Bs. 1.193.872.511	65	Bs. 11.730.655	72	Bs. 45.415.486	5.629	Bs.1.251.018.653
Cheques	1	Bs. 30.000	0	Bs. 0	0	Bs. 0	1	Bs. 30.000
Cuenta Corriente	3	Bs. 157.801	7	Bs. 275.000	0	Bs. 0	10	Bs. 432.801
Cuenta de Ahorro	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0
At. al Cliente y Serv. de Oficina	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0
Total Reclamos Cantidad/Monto	5.850	Bs.1.249.430.993	77	Bs.12.286.205	73	Bs.46.049.986	6.000	Bs.1.307.767.184

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 segundo semestre de 2019, el Defensor del Cliente y Usuario Bancario conoció y dictaminó sobre 21 reclamos por un total de Bs. 3.492.750. De los 21 reclamos reconsiderados, 4 resultaron procedentes generándose reintegros por Bs. 909.800.

Reclamos por Tipo de Instrumento General	Aprobados	Monto	Negados	Monto	Cantidad Total	Monto Total
Tarjeta de Débito	4	Bs. 909.800	12	Bs. 2.283.800	16	Bs. 3.193.600
Tarjeta de Crédito	0	Bs. 0	4	Bs. 294.150	4	Bs. 294.150
Cheques	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0
Cajero Automático	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0
Transferencias	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0
Pago de Servicios	0	Bs. 0	1	Bs. 5.000	1	Bs. 5.000
Total Reclamos Cantidad/Monto	4	Bs. 909.800	17	Bs. 2.582.950	21	Bs. 3.492.750

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

$$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Gesti3n Operativa}}{\text{Activo Total}} \times 100 = 13,84$$
$$\frac{\text{Activo Improductivo}}{\text{Patrimonio} + \text{Gesti3n Operativa}} \times 100 = 426,39$$

Gesti3n Administrativa (Eficiencia)

$$\frac{\text{Gastos de Personal} + \text{Gastos Operativos}}{\text{Activo Productivo Promedio}} \times 100 = 28,91$$
$$\frac{\text{Gastos de Personal} + \text{Gastos Operativos}}{\text{Ingresos Financieros}} \times 100 = 97,74$$

Liquidez

$$\frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Captaciones del P3blico}} \times 100 = 101,96$$
$$\frac{\text{Disponibilidades} + \text{Inversiones en T3tulos Valores}}{\text{Captaciones del P3blico}} \times 100 = 110,72$$

Declaraci3n de Solvencia

$$\frac{\text{Patrimonio Primario (Nivel I)}}{\text{Total Activo y Operaciones Contingentes Ponderados}} \times 100 = 19,38$$

Solvencia Bancaria y Calidad de Activos

$$\frac{\text{Provisi3n para Cartera de Cr3ditos}}{\text{Cartera de Cr3ditos Bruta}} \times 100 = 1,77$$
$$\frac{\text{Cartera Inmovilizada Bruta}}{\text{Cartera de Cr3ditos Bruta}} \times 100 = 0,20$$

Rentabilidad

$$\frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Activo Promedio}} \times 100 = 7,24$$
$$\frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Patrimonio Promedio}} \times 100 = 59,92$$

Indice de Adecuaci3n Patrimonial Total

$$\frac{\text{Patrimonio Primario} + \text{Patrimonio Complementario}}{\text{Total Activo y Operaciones Contingentes Ponderados}} \times 100 = 19,38$$

11 Informe de Auditor3a Interna

Se1ores
Junta Administradora
Presente.

De acuerdo a nuestra programaci3n para el segundo semestre del a1o 2019, presentamos un resumen de la gesti3n de Auditor3a Interna correspondiente al semestre culminado el 31 de diciembre de 2019, durante el cual se han realizado nuestras auditor3as financieras, operativas y de sistemas, a las operaciones de Venezolano de Cr3dito, S.A., Banco Universal y Sucursal en Islas Caim3n, con el objeto de realizar la evaluaci3n de los procesos operativos, as3 como de los controles existentes en cada una de dichas 3reas.

Como parte de nuestras revisiones se efectuaron pruebas de cumplimiento en las distintas 3reas, a fin de verificar que los procedimientos evaluados sean realizados de acuerdo a lo establecido en los Manuales de Normas y Procedimientos correspondientes, pudi3ndose identificar hallazgos operativos, los cuales fueron plasmados en los Informes emitidos para cada 3rea e incluidas las recomendaciones respectivas para su correcci3n.

En cuanto a las Oficinas Comerciales, se llevaron a cabo revisiones continuas, las cuales incluyeron arquez 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 seg3n cada caso.

Nuestras revisiones incluyeron los an3lisis correspondientes a las cuentas contables utilizadas por cada 3rea, con el fin de evaluar la razonabilidad de los registros y oportuna utilizaci3n de las mismas, de forma tal que la presentaci3n de los Estados Financieros de la Instituci3n est3 de acuerdo con los principios contables aprobados por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

En cuanto a la Administraci3n Integral de Riesgos, se tomaron en cuenta los aspectos de evaluaci3n establecidos en la Resoluci3n N3 136.03 de fecha 29 de mayo de 2003 "Normas para una Adecuada Administraci3n Integral de Riesgos", publicada en Gaceta Oficial N3 37.703 de fecha 3 de junio de 2003, y en la Resoluci3n 136.15 de fecha 11 de noviembre de 2015 "Normas Relativas a la Adecuada Administraci3n Integral del Riesgo de Liquidez en los Bancos", as3 como las recomendaciones emitidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario sobre la interpretaci3n e implementaci3n de dichas Normas, siendo presentados los resultados al Comit3 de Riesgos en sus respectivos informes.

Con relaci3n a la Administraci3n y Fiscalizaci3n de los Riesgos relacionados con la Legitimaci3n de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferaci3n de Armas de Destrucci3n Masiva, se dio continuidad al Programa Anual de Seguimiento, Evaluaci3n y Control de Auditor3a Interna, evaluando los procedimientos orientados a la Prevenci3n y Control de Legitimaci3n de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferaci3n de Armas de Destrucci3n Masiva 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 Resoluci3n N3 083.18, publicada en la Gaceta Oficial N3 41.566 de fecha 17 de enero de 2019, de lo cual se concluye que los planes creados para prevenir y detectar operaciones que pudieran presumirse relacionadas con Legitimaci3n de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferaci3n de Armas de Destrucci3n Masiva, funcionan de manera adecuada.

Con base en los resultados obtenidos, consideramos que los procedimientos de Venezolano de Cr3dito, S.A., Banco Universal y su Sucursal en Islas Caim3n, as3 como sus operaciones al 31 de diciembre de 2019, est3n 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 Instituci3n.

Muy atentamente,



Alexandra Torres
Auditor Interno

Informe de los Comisarios

12 Comunicaciones de la SUDEBAN

Durante el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2019, Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal recibió de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (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-GGIBPV-GIBPV6-07568	09 de julio de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-07569	09 de julio de 2019
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC/FT-FPADM-08339	26 de julio de 2019
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT-FPADM-05821	01 de agosto de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-08830	06 de agosto de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-09244	16 de agosto de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-08966	09 de agosto de 2019
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT-FPADM-09172	13 de agosto de 2019
Oficio No. SIB-II-CCSB-09269	20 de agosto de 2019
Oficio No. SIB-II-CCSB-09274	20 de agosto de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-09315	21 de agosto de 2019
Oficio No. SIB-II-CCSB-09609	29 de agosto de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-09703	30 de agosto de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-09935	05 de septiembre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-10269	13 de septiembre de 2019
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT-FPADM-08442	01 de octubre de 2019
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT-FPADM-10841	01 de octubre de 2019
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC/FT-FPADM-10948	02 de octubre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-11257	10 de octubre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGR-GNP-11357	14 de octubre de 2019
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT-FPADM-11801	22 de octubre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGR-GA-11879	23 de octubre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-11961	24 de octubre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-12185	29 de octubre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-12386	05 de noviembre de 2019
Oficio No. SIB-II-CCD-12583	08 de noviembre de 2019
Oficio No. SIB-DSB-CJ-PA-13121	18 de noviembre de 2019
Oficio No. SIB-DSB-CJ-OD-13507	02 de diciembre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-13639	03 de diciembre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-13676	04 de diciembre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-13681	04 de diciembre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGR-GA-13785	05 de diciembre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGR-GA-14125	13 de diciembre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-14180	16 de diciembre de 2019
Oficio No. SIB-II-CCSB-14254	23 de diciembre de 2019
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT-FPADM-14429	23 de diciembre de 2019
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT-FPADM-14438	23 de diciembre de 2019
Oficio No. SIB-DSB-CJ-PA-14491	23 de diciembre de 2019
Oficio No. SIB-II-GGR-GNP-14589	27 de diciembre de 2019

Caracas, 14 de enero de 2020

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, nombradas 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 julio y el 31 de diciembre de 2019, se realizó y asistimos a una (1) Asamblea General Ordinaria en fecha 20 de agosto 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2019 y el Estado de Resultados para el período comprendido entre el 1ro de julio y el 31 de diciembre 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

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. Nº 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.
- Prados del Este
Av. Paseo, Centro Comercial El Morichal, Local 4, Prados del Este, Caracas.

- Los Ruices
Edif. Principal, Nº 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.
- 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.

Nuestras Oficinas Comerciales

- La Castellana
Edif. Centro Letonia, Torre ING Bank, frente a las Avs. Eugenio Mendoza y San Felipe, La Castellana. Caracas.
- 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 Pajú, Centro Comercial Galería Los Naranjos, P.B., Nivel Plaza, Urb. Los Naranjos, Caracas.
- Leopoldo Aguerreverere
Centro Clínico de Maternidad Leopoldo Aguerreverere, Av. Río Manapire, Urb. Parque Humboldt, 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.
- 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.

Nuestras Oficinas Comerciales

-  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 Vargas
Av. Fuerzas Armadas, Aeropuerto Internacional Simón Bolívar, Edo. Vargas.
-  Makro Maracay
Sector Los Samanes, Municipio Girardot, Edo. Aragua.
-  Makro Naguanagua
Av. Colectora, No. 18-A, Urb. Terrazas de Naguanagua, 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 (Concreta), 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

