



95

A Ñ O S

MEMORIA Y CUENTA

Enero • Junio 2020

 VENEZOLANO
DE CREDITO

Memoria y Cuenta

enero junio 2020

Correspondiente al 190º ejercicio que comprende el período del 1 de enero al 30 de junio de 2020

Junta Administradora

■ Joaquín Urbano Berrizbeitia
Presidente

■ Directores Principales

Joaquín Urbano Berrizbeitia
Germán A. García-Velutini
Rafael Alfonzo Hernández
Jorge Almándoiz Marte
Olga M. Berrizbeitia Pérez
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. 1.800.043.033.597,21
RIF: J-000029709
www.venezolano.com

Caracas, 21 de julio 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 18 de agosto próximo, a las 11:00 a.m., en el piso 10, Terraza del Edificio Venezolano de Crédito, Avenida Alameda, Urbanización San Bernardino, Caracas, con el objeto de:

1. Conocer sobre las cuentas del primer semestre de 2020 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 2020, con el dictamen de los Auditores Externos y el informe de los Comisarios.
2. Considerar y resolver sobre la elección de un Director Suplente de la Junta Administradora y del Comité Directivo en concordancia con lo previsto en la letra B del artículo 34 del Documento Constitutivo y Estatutos del Banco, y con los artículos 11, 12 y 13 del mismo, por la renuncia de un Director Suplente.
3. 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.
4. Fijar la remuneración de los Comisarios.
5. 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 29 de julio de 2020.

Comunicación a los Accionistas

1 Informe de la Junta Administradora

Señores Accionistas:

Al cierre del ejercicio número 190 del Instituto, correspondiente al período enero-junio de 2020, el resultado de la cuenta finalizó con depósitos totales por un monto de Bs. 3.758.322.478.783 y colocaciones por Bs. 472.158.505.227.

Los ingresos alcanzaron Bs. 744.982.177.932 y deducidos los egresos por Bs. 562.721.894.784, los cuales incluyen Impuesto sobre la Renta, así como otros impuestos, tasas y contribuciones de naturaleza fiscal, pagos a la República, Estados y Municipios y otros entes públicos, cuyo monto asciende a la cantidad de Bs. 55.361.845.323 y representa el 9,84% de los gastos del Banco al 30 de junio de 2020, quedó una utilidad líquida de Bs. 182.260.283.149.

En sesión de Junta Administradora del 20 de febrero se eligió como nuevo presidente del Banco al Economista Joaquín Urbano Berrizbeitia, en sustitución del Dr. Germán A. García-Velutini, tras poner a disposición de la Junta Administradora su cargo, manteniendo su deseo e intención de continuar colaborando con el Banco como Director. El Economista Urbano Berrizbeitia, egresado de la Universidad Católica Andrés Bello, es miembro de la familia fundadora del Instituto, con 30 años de experiencia en diversos cargos gerenciales en la Institución, demostrando siempre su capacidad. Su elección garantiza la continuidad de los principios de integridad, firmeza en la conducción de los negocios y solidez financiera que han privado a lo largo de nuestros 95 años de historia.

El Dr. Germán A. García-Velutini, asumió el cargo como un “destino que no se elige pero que libremente se acepta”, cumpliendo a cabalidad el objetivo que se trazó de darle a la Institución una transición ordenada hacia el futuro digital, manteniendo los principios fundacionales que han regido al Banco, como lo son: el servicio personalizado a nuestra clientela, el bienestar y la formación de nuestros empleados y el debido retorno a nuestros accionistas. Estos 3 pilares han hecho de Venezolano de Crédito, la referencia financiera que es hoy, y que continuará bajo la dirección de la nueva presidencia.

El ejercicio número 190 ha sido ocasión para conmemorar el 95 aniversario de la fundación del Instituto. Recordamos que Don Henrique Pérez Dupuy fundó el Banco en 1925, en un pequeño local ubicado entre las esquinas de Sociedad a Traposos, con un capital inicial de seis millones de bolívares. Nacido para crecer, participar y perdurar,

2 Estado de Resultados del 01-01-20 al 30-06-20

(Expresado en Bolívares)

Caracas, 07 de julio de 2.020

El 30 de junio de 2.020, cortadas las cuentas y hecho el Balance General se procedió a la liquidación correspondiente, que dio el siguiente resultado:

el Instituto se integró desde el primer día al desarrollo del país. En este sentido, este aniversario es una oportunidad excepcional para mirar hacia el pasado haciendo un balance de la tarea efectuada y proyectarse hacia el futuro.

Con ocasión de la pandemia del COVID-19 y la subsecuente situación de emergencia que se vive tanto en el país como en el mundo, el Instituto ha adoptado las medidas necesarias para garantizar la continuidad de la operación y atender a la clientela a pesar de las restricciones de movilización.

En este sentido, se estableció un plan de contingencia implementando herramientas tecnológicas tales como videoconferencias y reuniones virtuales, entre otras, para asegurar la comunicación de los empleados con los clientes, la atención de sus requerimientos y la venta de productos y servicios que garanticen la rentabilidad.

El Instituto dio los pasos necesarios para preparar y convocar una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, con el fin de aprobar un aumento de capital.

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, Leonardo Ascenzi López, Giovanni Ernesto Cortellucci Mendes, Carlos Juan Urdaneta Álamo y Milagros Cabo Macía.

Existen 86 empleados propietarios de 1.419 acciones.

Ingresos Financieros		293.939.927.114
Ingresos por Disponibilidades	7.287.801	
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores	32.211.362.943	
Ingresos por Cartera de Créditos	249.337.815.668	
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	12.383.460.638	
Ingresos por Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	
Ingresos por Oficina Principal y Sucursales	0	
Otros Ingresos Financieros	64	
Gastos Financieros		40.254.341.428
Gastos por Captaciones del Público	28.174.257.249	
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	5.112.480.305	
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	6.967.603.874	
Margen Financiero Bruto		253.685.585.686
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros		63
Ingresos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros		7.638.322.378
Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	7.638.322.378	
Constitución de Provisión y Ajustes de Disponibilidades	0	
Margen Financiero Neto		246.047.263.371
Otros Ingresos Operativos		450.789.643.457
Comisiones por Fideicomisos	18.048.547.526	
Comisiones por Otros Servicios	227.594.396.453	
Ingresos por Diferencia de Cambio y Operaciones con Derivados	109.179.884.408	
Ingresos por Inversiones en Sucursales	95.966.815.070	
Ganancia en Inversiones en Títulos Valores	0	
Otros Gastos Operativos		91.477.773.697
Margen de Intermediación Financiera		605.359.133.131
Gastos de Transformación		362.684.220.583
Gastos de Personal	169.815.174.693	
Gastos Generales y Administrativos	172.909.677.796	
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	9.486.030.408	
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Inst. Financieras	10.473.337.686	
Margen Operativo Bruto		242.674.912.548
Ingresos por Bienes Realizables	0	
Ingresos por Programas Especiales	0	
Ingresos Operativos Varios	252.607.298	
Gastos por Bienes Realizables	0	
Gastos por Depreciación, Amortización y Desvalorización de Bienes Diversos	0	
Gastos Operativos Varios	54.552.851.414	
Margen Operativo Neto		188.374.668.432
Ingresos Extraordinarios	0	
Gastos Extraordinarios	679.385.283	
Resultado Bruto antes de Impuestos		187.695.283.149
Impuesto sobre la Renta		5.435.000.000
Resultado Neto		182.260.283.149
Aplicación del Resultado Neto		
Reserva Legal		0
Utilidades Estatutarias:		
Junta Directiva	17.267.096.812	
Funcionarios y Empleados	0	
Otras Reservas de Capital		0
Resultados Acumulados		164.993.186.337
Aporte Losep		1.711.075.716

Joaquín Urbano Berrizbeitia
Presidente

Adriana Rojo
Comisario

Yuli Nairobi Marin
Comisario

3 Balance General al 30 de junio de 2020

(Expresado en Bolívars)

ACTIVO

Disponibilidades		3.949.465.550.594
Efectivo	288.555.449.866	
Billetes y Monedas Nacionales	9.718.387.441	
Billetes y Monedas Extranjeras	49.753.499.883	
Billetes y Monedas Extranjeras Adquirida A/SMCLC	30.557.777.353	
Oro Amonedado y en Barras	198.525.720.189	
Caja Chica	65.000	
Banco Central de Venezuela	2.710.927.694.685	
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	251.003	
Bancos y Corresponsales del Exterior	945.774.681.773	
Oficina Matriz y Sucursales	0	
Efectos de Cobro Inmediato	4.207.473.267	
(Provisión para Disponibilidades)	0	
Inversiones en Títulos Valores		493.390.601.039
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	479.000.000.000	
Inversiones en Títulos Valores para Negociar	0	
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta	82	
Inversiones en Títulos Valores Mantenido hasta su Vencimiento	65.388	
Inversiones de Disponibilidad Restringida	14.390.506.410	
Inversiones en Otros Títulos Valores	29.159	
(Provisión para Inversiones en Títulos Valores)	0	
Cartera de Créditos		472.158.505.227
Créditos Vigentes	480.284.780.172	
Créditos Reestructurados	0	
Créditos Vencidos	359.528.288	
Créditos en Litigio	0	
(Provisión para Cartera de Créditos)	-8.485.803.233	
Intereses y Comisiones por Cobrar		1.848.848.419
Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	0	
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	1.703	
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	1.134.988.133	
Comisiones por Cobrar	725.774.771	
Rendimientos y Comisiones por Cobrar por Otras Cuentas por Cobrar	0	
(Provisión para Rendimientos por Cobrar y Otros)	-11.916.188	
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales		3.513.374.153.934
Inversiones en Empresas Filiales y Afiliadas	0	
Inversiones en Sucursales	3.513.374.153.934	
(Provisión para Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales)	0	
Bienes Realizables		0
Bienes de Uso		19.507.631.785
Bienes Inmuebles	246.749	
Mobiliario y Equipo	14.173.538.365	
Obras en Ejecución	0	
Otros Bienes	5.333.846.671	
Otros Activos		329.172.321.830
Total Activo		<u>8.778.917.612.828</u>

CUENTAS DE ORDEN

Cuentas Contingentes Deudoras		137.933.611.936
Activos de los Fideicomisos		2.355.154.742.315
Otros Encargos de Confianza		106.436.921.000
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		4.952.037.109.479
Otras Cuentas de Registro Deudoras		0
Activos de los Encargos de Confianza para Operaciones en Criptoactivos Soberanos		0

PASIVO

Captaciones del Público		3.758.322.478.783
Depósitos a la Vista	2.915.814.603.096	
Cuentas Corrientes No Remuneradas	1.136.622.675.227	
Cuentas Corrientes Remuneradas	1.661.701.934.176	
Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20	80.316.856.622	
Depósitos y Certificados a la vista	37.173.137.071	
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	720.441.828.045	
Obligaciones por Operaciones de Mesa de Dinero	0	
Depósitos de Ahorro	121.578.514.654	
Depósitos a Plazo	0	
Títulos Valores Emitidos por la Institución	0	
Captaciones del Público Restringidas	487.532.988	
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		5.869.686
Obligaciones con Inst. Financieras del País hasta un año	51	
Obligaciones con Inst. Financieras del País a más de un año	0	
Obligaciones con Inst. Financieras del Exterior hasta un año	5.869.635	
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		1.502.261.340
Gastos por Pagar por Captaciones del Público	1.502.261.340	
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		3.219.043.966.116
Obligaciones Subordinadas		0
Otras Obligaciones		0
Total del Pasivo		<u>6.978.874.575.925</u>

PATRIMONIO

Capital Social		3.306
Capital Pagado	3.306	
Obligaciones Convertibles en Acciones		0
Aportes Patrimoniales no Capitalizados		0
Reservas de Capital		3.636
Ajustes al Patrimonio		1.596.930.724.017
Resultados Acumulados		210.588.070.106
Ganancia o Pérdida no Realizada en Inv. en Títulos Valores (Acciones en Tesorería)		-7.475.764.162
Total del Patrimonio		0
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>1.800.043.036.903</u>
		<u>8.778.917.612.828</u>

INFORMACION COMPLEMENTARIA

Inversiones Cedidas		0
Cartera Agrícola del Mes		0
Cartera Agrícola Acumulada		15.589.639.166
Captaciones de Entidades Oficiales		90.702.347.597
Microcréditos y Otros Instrumentos de Financiamientos		3.485.564.653
Créditos al Sector Turismo según la Legislación Vigente		515.000.081
Créditos Hipotecarios según la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda		2.242.240.207
Índice de Solvencia Patrimonial		13,54%
Créditos Otorgados a la Actividad Manufacturera		0


Joaquín Urbano Berrizbeitia
Presidente


Alexandra Amengual
Secretaría


Eduardo Semprún Uzcátegui
Vicepresidente de Control Financiero


Alexandra Torres Zemanate
Auditor

6 Estados Financieros Comparativos de los dos últimos semestres

4 Informe de riesgo crediticio

El Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal durante el primer semestre de 2020 ejecutó acciones de revisión, ajuste y monitoreo de todas sus operaciones acorde al marco normativo vigente (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, 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 sus estándares de riesgo.

Las políticas de crédito y directrices aplicadas en los procedimientos y herramientas de gestión crediticia, hicieron posible el crecimiento durante el primer semestre de 2020 de la cartera de créditos bruta en un 416% (Bs. 387.460 MM) respecto al saldo registrado en el semestre anterior, al pasar de Bs. 93.185 MM a Bs. 480.644 MM, con el nivel de riesgo esperado y bajos niveles de morosidad (0,07%). 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 con respecto a las variables anteriormente descritas el Banco presenta un nivel bajo de riesgo de crédito.

El crecimiento de la cartera de créditos discriminada por tipo de instrumento, durante el primer semestre de 2020, fue promovido principalmente por las carteras de: Créditos Comerciales (otorgados conforme a la Resolución 19-09-01 emitida por el Banco Central de Venezuela (BCV), Gaceta Oficial No. 41.742 de fecha 21 de octubre de 2019); Otros Créditos Vigentes, Tarjetas de Crédito, Créditos Sector Alimentario (otorgados conforme a la Resolución 20-02-01 emitida por el Banco Central de Venezuela (BCV), Gaceta Oficial No. 41.834 de fecha 06 de marzo de 2020);

Microcréditos, observándose disminución en las Carteras de Créditos Hipotecarios, Adquisición de Vehículos, Créditos Otorgados al Sector Turismo, Créditos en Cuenta Corriente, Créditos a Plazo Fijo y Créditos en Cuotas; con variaciones de 959%, 452%, 22%, 100%, 161%, -13%, -30%, -10%, -80%, -98% y -99%, respectivamente, para un crecimiento total de Cartera de Créditos del 416%.

En cuanto a la cartera de créditos discriminada por actividades económicas, el financiamiento de la mayoría de los sectores experimentó crecimiento significativo durante el primer semestre de 2020, excepto los correspondientes a la cartera de créditos destinada al sector Transporte, Almacenamiento, Comunicaciones; y Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a Empresas, las cuales decrecieron en 54,62% y 98,93% respectivamente, representando el 0,01% y 0,07% del total de la cartera al 30 de junio de 2020. La cartera destinada a la actividad de la Construcción, Ingeniería y Servicios relacionados registró un aumento de 5.832,19% respecto al semestre anterior y representa el 37,62% de la cartera total, seguida por la cartera destinada a la actividad de Manufactura, la cual creció 521,13%, representando el 17,71% de la cartera total; la cartera destinada a la actividad de Servicios Comunes, Sociales y Personales aumentó 446,85% (24,34% de la cartera total); por su parte, la cartera destinada a la actividad Agrícola, Pesquera y Forestal creció en 446,38% (11,07% de la cartera total); Comercio Mayor y Detal, Restaurantes y Hoteles experimentó un aumento de 191,58% (9,17% de la cartera total), y finalmente, la cartera destinada a la actividad Explotación de Minas e Hidrocarburos se expandió en 100%, representando 0,01% de la cartera total.

En el primer semestre de 2020, la actividad crediticia estuvo enmarcada en el contexto de la pandemia del COVID-19, así como por la continuidad de las políticas de encaje legal y las disposiciones sobre la cartera de crédito emanadas del Banco Central de Venezuela, conformándose la cartera de crédito principalmente por créditos comerciales (UVCC y UVCP). Los 30 mayores deudores, representan el 84% del total de la cartera de créditos, del cual el 67% está representado por créditos y 17% por fianzas contingentes, enmarcada esta gestión proactiva de riesgo crediticio, en las políticas de crédito conservadoras del Banco, dando como resultado un crecimiento sano y significativo en la cartera de crédito.

Asimismo, se otorgaron préstamos para el financiamiento de servicios o bienes de consumo por un monto de Bs. 16.478 MM, lo que representa el 3,43% del total de la cartera de crédito al cierre de junio de 2020, 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 N° 3 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, fue de Bs. 198.000.000.000,00.

Estado de Resultados Comparativo

Por los semestres terminados el 30 de junio de 2020 y el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Bolívares)

	30/06/2020	31/12/2019
Ingresos Financieros	293.939.927.114	64.888.799.041
Ingresos por Disponibilidades	7.287.801	730.726.378
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores	32.211.362.943	4.974.801.332
Ingresos por Cartera de Créditos	249.337.815.668	50.473.325.277
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	12.383.460.638	8.483.799.377
Ingresos por Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0
Ingresos por Oficina Principal y Sucursales	0	0
Otros Ingresos Financieros	64	226.146.677
Gastos Financieros	40.254.341.428	17.566.363.365
Gastos por Captaciones del Público	28.174.257.249	11.280.049.240
Gastos por Obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	0
Gastos por Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0	0
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	5.112.480.305	4.031.859.600
Gastos por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	0	370.694.444
Gastos por Obligaciones Subordinadas	0	0
Gastos por Otras Obligaciones	0	0
Gastos por Oficina Principal y Sucursales	0	0
Otros Gastos Financieros	6.967.603.874	1.883.760.081
Margen Financiero Bruto	253.685.585.686	47.322.435.676
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	63	3.245.926
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	7.638.322.378	1.094.388.067
Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	7.638.322.378	1.094.388.067
Constitución de Provisión y Ajustes de Disponibilidades	0	0
Margen Financiero Neto	246.047.263.371	46.231.293.535
Otros Ingresos Operativos	450.789.643.457	113.500.699.858
Otros Gastos Operativos	91.477.773.697	25.312.337.442
Margen de Intermediación Financiera	605.359.133.131	134.419.655.951
Gastos de Transformación	362.684.220.583	80.923.258.597
Gastos de Personal	169.815.174.693	37.473.060.517
Gastos Generales y Administrativos	172.909.677.796	39.852.519.074
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	9.486.030.408	1.452.664.655
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	10.473.337.686	2.145.014.351
Margen Operativo Bruto	242.674.912.548	53.496.397.354
Ingresos por Bienes Realizables	0	0
Ingresos por Programas Especiales	0	0
Ingresos Operativos Varios	252.607.298	57.977.070
Gastos por Bienes Realizables	0	0
Gastos por Depreciación, Amortización y Desvalorización de Bienes Diversos	0	0
Gastos Operativos Varios	54.552.851.414	13.763.726.257
Margen Operativo Neto	188.374.668.432	39.790.648.167
Ingresos Extraordinarios	0	0
Gastos Extraordinarios	679.385.283	274.300.000
Resultado Bruto antes de Impuestos	187.695.283.149	39.516.348.167
Impuesto Sobre la Renta	5.435.000.000	620.000.000
Resultado Neto	182.260.283.149	38.896.348.167
Aplicación del Resultado Neto		
Reserva Legal	0	0
Utilidades Estatutarias:		
Junta Directiva	17.267.096.812	3.699.618.239
Funcionarios y Empleados	0	0
Otras Reservas de Capital	0	0
Resultados Acumulados	164.993.186.337	35.196.729.927
Aporte Losep	1.711.075.716	360.910.299

Balance General Comparativo

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2020 y el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Bolívares)

ACTIVO

	30/06/2020	31/12/2019
Disponibilidades	3.949.465.550.594	1.362.844.401.817
Efectivo	288.555.449.866	67.893.991.983
Banco Central de Venezuela	2.710.927.694.685	1.133.036.460.803
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	251.003	1.231.942.385
Bancos y Corresponsales del Exterior	945.774.681.773	139.181.445.710
Oficina Matriz y Sucursales	0	0
Efectos de Cobro Inmediato	4.207.473.267	21.500.560.936
(Provisión para Disponibilidades)	0	0
Inversiones en Títulos Valores	493.390.601.039	120.282.089.997
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	479.000.000.000	117.000.000.000
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	65.388	65.469
Inversiones de Disponibilidad Restringida	14.390.506.410	3.281.992.939
Inversiones en Otros Títulos Valores	29.159	31.507
(Provisión para Inversiones en Títulos Valores)	0	0
Cartera de Créditos	472.158.505.227	91.537.519.545
Créditos Vigentes	480.284.780.172	92.995.983.024
Créditos Reestructurados	0	0
Créditos Vencidos	359.528.288	188.766.347
Créditos en Litigio	0	0
(Provisión para Cartera de Créditos)	-8.485.803.233	-1.647.229.826
Intereses y Comisiones por Cobrar	1.848.848.419	986.847.319
Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	0	0
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	1.703	178.501.705
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	1.134.988.133	630.964.078
Comisiones por Cobrar	725.774.771	179.415.122
Rendimientos y Comisiones por Cobrar por Otras Cuentas por Cobrar	0	0
(Provisión para Rendimientos por Cobrar y Otros)	-11.916.188	-2.033.586
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	3.513.374.153.934	780.959.767.124
Inversiones en Empresas Filiales y Afiliadas	0	0
Inversiones en Sucursales	3.513.374.153.934	780.959.767.124
(Provisión para Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales)	0	0
Bienes Realizables	0	0
Bienes de Uso	19.507.631.785	8.063.063.461
Otros Activos	329.172.321.830	76.179.808.920
Total Activo	8.778.917.612.828	2.440.853.498.183

CUENTAS DE ORDEN

Cuentas Contingentes Deudoras	137.933.611.936	52.872.135.054
Activos de los Fideicomisos	2.355.154.742.315	744.052.134.796
Otros Encargos de Confianza	106.436.921.000	23.177.978.000
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	4.952.037.109.479	1.199.716.561.830
Otras Cuentas de Registro Deudoras	0	0
Activos de los Encargos de Confianza por Operaciones en Criptoactivos Soberanos	0	0

PASIVO

	30/06/2020	31/12/2019
Captaciones del Público	3.758.322.478.783	1.336.610.639.676
Depósitos a la Vista	2.915.814.603.096	1.027.530.579.742
Cuentas Corrientes no Remuneradas	1.136.622.675.227	335.506.617.931
Cuentas Corrientes Remuneradas	1.661.701.934.176	666.752.959.750
Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20	80.316.856.622	18.221.010.644
Depósitos y Certificados a la Vista	37.173.137.071	7.049.991.417
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	720.441.828.045	271.317.697.674
Obligaciones por Operaciones de Mesa de Dinero	0	0
Depósitos de Ahorro	121.578.514.654	37.604.879.775
Depósitos a Plazo	0	0
Títulos Valores Emitidos por la Institución	0	0
Captaciones del Público Restringidas	487.532.988	157.482.485
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	5.869.686	663.397
Obligaciones con Instit. Financ. del País hasta un año	51	21.852
Obligaciones con Instit. Financ. del País a más de un año	0	0
Obligaciones con Instit. Financ. del Exterior hasta un año	5.869.635	641.545
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	1.502.261.340	1.075.343.579
Gastos por Pagar por Captaciones del Público	1.502.261.340	1.075.343.579
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	0
Gastos por Pagar por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	0	0
Gastos por Pagar por Otras Obligaciones	0	0
Gastos por Pagar por Obligaciones Subordinadas	0	0
Acumulaciones y Otros Pasivos	3.219.043.966.116	765.401.929.432
Obligaciones Subordinadas	0	0
Otras Obligaciones	0	0
Total del Pasivo	6.978.874.575.925	2.103.088.576.084
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	0	29.997.461
Reservas de Capital	3.636	3.636
Ajustes al Patrimonio	1.596.930.724.017	294.108.714.202
Resultados Acumulados	210.588.070.106	45.157.733.425
Ganancia o Pérdida no Realizada en Inversiones en Títulos Valores (Acciones en Tesorería)	-7.475.764.162	-1.501.532.470
	0	0
Total del Patrimonio	1.800.043.036.903	337.764.922.099
Total del Pasivo y Patrimonio	8.778.917.612.828	2.440.853.498.183

INFORMACION COMPLEMENTARIA

Inversiones Cedidas	0	0
Cartera Agrícola del Mes	0	600.000.000
Cartera Agrícola Acumulada	15.589.639.166	9.737.500.000
Captaciones de Entidades Oficiales	90.702.347.597	18.739.950.358
Microcréditos y Otros Instrumentos de Financiamiento	3.485.564.653	1.335.811.072
Créditos al Sector Turismo según la Legislación Vigente	515.000.081	570.000.081
Créditos Hipotecarios según la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda	2.242.240.207	2.104.893.506
Índice de Solvencia Patrimonial	13,54%	13,92%
Créditos Otorgados a la Actividad Manufacturera	0	3.080.000.000

Estado de Cambios en el Patrimonio Comparativo

Por los semestres terminados el 30 de junio de 2020 y el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Bolívares)

Por el semestre terminado el 30-06-2020

	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 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
Utilidad Neta del Semestre	0	0	0	0	0	0	182.260.283.149	182.260.283.149	0	0	182.260.283.149
Aumento de Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reverso 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	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	-17.267.096.812	-17.267.096.812	0	0	-17.267.096.812
Restricción de la Utilidad Neta Semestral de la Suc. del Exterior	0	0	0	0	0	90.003.007.584	-90.003.007.584	0	0	0	0
Pérdida neta no realizada s/Inv. En Tit. Val. Disp. P/la Venta	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.974.231.692	0	-5.974.231.692
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	37.495.089.376	-37.495.089.376	0	0	0	0
Ganancia en Cambio no realizada en Valoración de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera	0	0	0	0	1.302.822.009.816	0	0	0	0	0	1.302.822.009.816
Ganancia o Pérdida Actuarial del Pasivo Laboral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reverso Costo Financiero Complementario P/Encaje Legal	0	0	0	0	0	0	437.150.345	437.150.345	0	0	437.150.345
Dividendos en Efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2020	3.306	0	0	3.636	1.596.930.724.018	164.764.622.770	45.823.447.336	210.588.070.106	-7.475.764.162	0	1.800.043.036.903

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	74	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 Ag. 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
Reverso 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

Estado de Flujos de Efectivo Comparativo

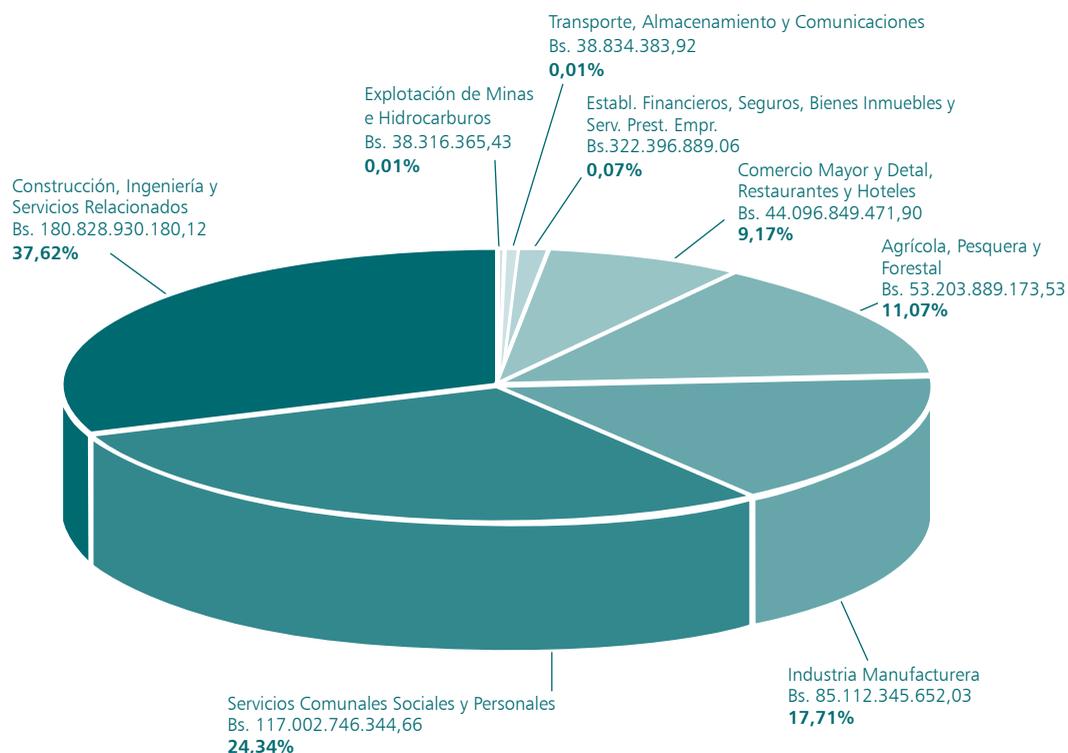
Por los semestres terminados el 30 de junio de 2020 y el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Bolívares)

	Por el semestre terminado el 30-06-2020	Por el semestre terminado el 31-12-2019
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	182.260.283.149	38.896.348.167
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones:		
Provisiones para incobrabilidad	6.848.456.009	883.839.680
Ganancia en cambio no realizada por valuación de activos y pasivos en moneda extranjera con efecto en patrimonio	1.282.286.602.940	246.654.110.252
Variación de créditos determinada según lo establecido por el BCV indexados a la UVCC y UVCP	23.834.136.072	15.277.782.730
Variación de créditos comerciales determinada según lo establecido por el BCV costo financiero complementario por encaje legal	-3.236.418.692	0
Variación de créditos comerciales determinada según lo establecido por el BCV provision por incremento de los créditos UVCC	-62.310.504	0
Depreciaciones y amortizaciones	2.488.618.135	1.143.410.139
Costo financiero complementario p/encaje legal	437.150.344	-437.150.344
Variación de otros activos	-253.718.294.515	-61.920.371.668
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	-871.883.702	-545.503.477
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	2.453.642.036.684	646.822.807.491
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	426.917.761	475.644.618
Utilidades Estatutarias	-17.267.096.812	-3.699.618.239
Efectivo neto provisto (usado) por las operaciones	3.677.068.196.869	883.551.299.349
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Variación neta de captaciones del público	2.421.711.839.107	1.120.848.810.258
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	5.206.289	-21.611.863.763
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	2.421.717.045.396	1.099.236.946.495
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Créditos otorgados en el período	-1.606.315.025.800	-319.957.996.431
Créditos cobrados en el período	1.218.855.466.710	268.535.138.550
Variación neta de colocaciones en el BCV y Operaciones Interbancarias	-362.000.000.000	-116.999.974.157
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	-5.974.231.692	-1.341.011.204
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-2.732.414.386.729	-671.721.666.098
Variación neta de inversiones de Disponibilidad Restringida	-11.108.513.471	-2.807.985.560
Variación neta de inversiones en Otros Títulos Valores	2.348	1.085
Incorporaciones de bienes de uso	-13.207.404.855	-1.195.182.297
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión	-3.512.164.093.488	-845.488.676.112
Variación neta de disponibilidades	2.586.621.148.777	1.137.299.569.732
Efecto de las variaciones de cambio sobre las disponibilidades	0	0
Disponibilidades al inicio	1.362.844.401.817	225.544.832.085
Disponibilidades al final	3.949.465.550.594	1.362.844.401.817

7 Participación porcentual en los Sectores Productivos del país a través de la cartera crediticia al 30 de junio de 2020

Al 30/06/2020

Cartera de Crédito por Sector Productivo	Bs.	% de Participación Sobre la Cartera Total	Var. % Jun 20-Dic019
Construcción, Ingeniería y Servicios Relacionados	Bs. 180.828.930.180,12	37,62%	5.832,19%
Servicios Comunales Sociales y Personales	Bs. 117.002.746.344,66	24,34%	446,85%
Industria Manufacturera	Bs. 85.112.345.652,03	17,71%	521,13%
Agrícola, Pesquera y Forestal	Bs. 53.203.889.173,53	11,07%	446,38%
Comercio Mayor y Detal, Restaurantes y Hoteles	Bs. 44.096.849.471,90	9,17%	191,58%
Establ. Financieros, Seguros, Bienes Inmuebles y Serv. Prest. Empr.	Bs. 322.396.889,06	0,07%	-98,93%
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	Bs. 38.834.383,92	0,01%	-54,62%
Explotación de Minas e Hidrocarburos	Bs. 38.316.365,43	0,01%	100,00%
Total Cartera de Crédito	Bs. 480.644.308.459,65	100,00%	415,80%



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 2020, se revisaron 1.441 solicitudes de las cuales 1.353 se aprobaron, 19 fueron calificadas como no procedentes y 69 están en revisión.

Reclamos por Tipo de Instrumento General	Aprobados	Monto	Negados	Monto	En Revisión	Monto	Cantidad Total	Monto Total
Tarjeta de Crédito	52	Bs. 31.672.754	2	Bs. 1.270.000	9	Bs. 6.318.337	63	Bs. 39.261.091
Tarjeta de Débito	1.299	Bs. 1.354.824.743	7	Bs. 4.287.550	60	Bs. 79.310.144	1.366	Bs.1.438.422.437
Cheques	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0	0	Bs. 0
Cuenta Corriente	2	Bs. 31.091.509	10	Bs. 30.974.256	0	Bs. 0	12	Bs. 62.065.765
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	1.353	Bs.1.417.589.006	19	Bs.36.531.806	69	Bs.85.628.481	1.441	Bs.1.539.749.293

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 2020, el Defensor del Cliente y Usuario Bancario conoció y dictaminó sobre 15 reclamos por un total de Bs. 9.280.550. De los 15 reclamos reconsiderados, 3 resultaron procedentes generándose reintegros por Bs. 3.068.000.

Reclamos por Tipo de Instrumento General	Aprobados	Monto	Negados	Monto	Cantidad Total	Monto Total
Tarjeta de Débito	2	Bs. 2.278.000	10	Bs. 5.567.550	12	Bs. 7.845.550
Tarjeta de Crédito	1	Bs. 790.000	2	Bs. 645.000	3	Bs. 1.435.000
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	0	Bs. 0	0	Bs. 0
Total Reclamos Cantidad/Monto	3	Bs. 3.068.000	12	Bs. 6.212.550	15	Bs. 9.280.550

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	✓	✓	✓	✓	Sólo las de BVC
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

$$\frac{\text{Patrimonio + Gestión Operativa}}{\text{Activo Total}} \times 100 = 20,50$$

$$\frac{\text{Activo Improductivo}}{\text{Patrimonio + Gestión Operativa}} \times 100 = 237,82$$

Gestión Administrativa (Eficiencia)

$$\frac{\text{Gastos de Personal + Gastos Operativos}}{\text{Activo Productivo Promedio}} \times 100 = 27,90$$

$$\frac{\text{Gastos de Personal + Gastos Operativos}}{\text{Ingresos Financieros}} \times 100 = 116,60$$

Liquidez

$$\frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Captaciones del Público}} \times 100 = 105,09$$

$$\frac{\text{Disponibilidades + Inversiones en Títulos Valores}}{\text{Captaciones del Público}} \times 100 = 117,83$$

Declaración de Solvencia

$$\frac{\text{Patrimonio Primario (Nivel I)}}{\text{Total Activo y Operaciones Contingentes Ponderados}} \times 100 = 20,74$$

Solvencia Bancaria y Calidad de Activos

$$\frac{\text{Provisión para Cartera de Créditos}}{\text{Cartera de Créditos Bruta}} \times 100 = 1,77$$

$$\frac{\text{Cartera Inmovilizada Bruta}}{\text{Cartera de Créditos Bruta}} \times 100 = 0,07$$

Rentabilidad

$$\frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Activo Promedio}} \times 100 = 7,15$$

$$\frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Patrimonio Promedio}} \times 100 = 36,47$$

Índice de Adecuación Patrimonial Total

$$\frac{\text{Patrimonio Primario + Patrimonio Complementario}}{\text{Total Activo y Operaciones Contingentes Ponderados}} \times 100 = 20,74$$

11 Informe de Auditoría Interna

Señores
Junta Administradora
Presente.

De acuerdo a nuestra programación para el primer semestre del año 2020, presentamos un resumen de la gestión de Auditoría Interna correspondiente al semestre culminado el 30 de junio de 2020, 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, principalmente de forma, 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, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción 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 Resolución N° 083.18, publicada en la Gaceta Oficial N° 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 Legitimación de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, funcionan de manera adecuada.

Con base en 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 2020, 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
Alexandra Torres Zemanate
Auditor Interno

Informe de los Comisarios

12 Comunicaciones de la SUDEBAN

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2020, 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-DSB-OPCLC-FT-FPADM-00532	17 de enero de 2020
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT-FPADM-00655	21 de enero de 2020
Oficio No. SIB-II-CCSB-00746	22 de enero de 2020
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT-FPADM-00886	28 de enero de 2020
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-00927	28 de enero de 2020
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-01508	06 de febrero de 2020
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-01847	18 de febrero de 2020
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT-FPADM-02196	04 de marzo de 2020
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-02312	06 de marzo de 2020
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-02422	17 de marzo de 2020
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-02630	05 de mayo de 2020
Oficio No. SIB-II-CCSB-02613	05 de mayo de 2020
Oficio No. SIB-II-GGIR-GSRB-02624	05 de mayo de 2020
Oficio No. SIB-II-GGIR-GRT-02680	12 de mayo de 2020
Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-02729	26 de mayo de 2020
Oficio No. SIB-II-GGR-GIDE-02744	26 de mayo de 2020
Oficio No. SIB-DSB-OPCLC-FT-FPADM-02851	11 de junio de 2020
Oficio No. SIB-II-GGR-GNP-03336	25 de junio de 2020

Caracas, 07 de julio 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 20 de febrero de 2020, 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 2020, se realizó y asistimos a una (1) Asamblea Ordinaria en fecha 20 de febrero de 2020.

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 2020, 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 2020 y el Estado de Resultados para el período comprendido entre el 1ro de enero y el 30 de junio de 2020, 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

- 1 Casa Matriz
Urb. San Bernardino, Av. Alameda, Edif. Venezolano de Crédito, Caracas.
- 1 Oficina Principal
Monjas a San Francisco, Sur 2, Edif. N° 7, Caracas.
- 1 La Trinidad
Av. La Trinidad c/ calle San Miguel, Centro Comercial Sorokaima, Local C, La Trinidad, Caracas.
- 1 Bello Monte
Res. Balpeca, Locales, 1 y 2, Esq. c/ calle Las Ciencias y Edison, Bello Monte,
- 1 Chacao
Edificio Exa, Av. Libertador, Caracas.
- 1 El Paraíso
Centro Plaza Páez, P.B., El Paraíso, Caracas.
- 1 San Luis
Centro Comercial San Luis, Urb. San Luis, Caracas.
- 1 Valencia
Av. Bolívar cruce con Calle Peñalver, Centro Comercial Torre Valencia, Valencia, Edo. Carabobo.
- 1 Guarenas
Av. Intercomunal Guarenas - Guatire, Centro Comercial Buenaventura, Edo. Miranda.
- 1 Chacao (Mata de Coco)
Centro Comercial Mata de Coco, Chacao, (Frente al Colegio San Ignacio), Caracas.
- 1 San Bernardino
Av. Vollmer, Edif. La Electricidad de Caracas, Caracas.
- 1 Sabana Grande (Galerías Bolívar)
Boulevard de Sabana Grande, Edif. Galerías Bolívar, Caracas.
- 1 Las Mercedes
Edif. B.V.C., Calle Londres, Las Mercedes, Caracas.
- 1 Barquisimeto
Carrera 19 entre Calles 14 y 15, Barquisimeto, Edo. Lara.
- 1 Mene Grande
Edif. Mene Grande, Av. Francisco de Miranda, Los Palos Grandes, Caracas.
- 1 La Lagunita
Av. Sur, Zona B, La Lagunita Country Club, Caracas.
- 1 Prados del Este
Av. Paseo, Centro Comercial El Morichal, Local 4, Prados del Este, Caracas.

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

Nuestras Oficinas Comerciales

- 1 La Castellana
Edif. Centro Letonia, Torre ING Bank, frente a las Avs. Eugenio Mendoza y San Felipe, La Castellana. Caracas.
- 1 Valencia Zona Industrial
Av. Henry Ford, C.C. Boulevard Industrial Municipal, Valencia, Edo. Carabobo.
- 1 Procter & Gamble (Barquisimeto)
Zona Industrial 2 frente a Sidetur, Edif. Procter & Gamble, Barquisimeto, Edo. Lara.
- 1 Procter & Gamble (Guatire)
Zona Industrial Las Delicias, Calle La Arenera, Edif. Procter & Gamble, Parcela 2, (al lado del Restaurante El Grande), Guatire, Edo. Miranda.
- 1 Anaco
Sector Noreste del plano del Parcelamiento Anaco, entre la Av. Lara y Av. José Antonio Anzoátegui, Anaco, Edo. Anzoátegui.
- 1 Barquisimeto (Los Leones)
Policlínica Barquisimeto, Paseo Los Leones, Av. Lara, Barquisimeto, Edo. Lara.
- 1 Las Delicias
Urb. Base Aragua, Av. General Páez con 2ª Trans., diagonal al C.C. Paseo Las Delicias, Maracay, Edo. Aragua.
- 1 El Viñedo
Boulevard Los Naranjos, Urb. El Viñedo, Valencia, Edo. Carabobo.
- 1 La Victoria
Centro Comercial Ciudad Morichal, entre Av. La Victoria y Av. El Peaje, La Victoria, Edo. Aragua.
- 1 Telcel (Los Palos Grandes)
Av. Francisco de Miranda, Torre Canaima, Los Palos Grandes, Caracas.
- 1 Carrizal
Centro Médico Docente Los Altos, Carrizales, Edo. Miranda.
- 1 Parmalat
Urb. Colinas de La California, Esq. Avenidas San Francisco y Palmarito, Caracas.
- 1 EPA Turmero
Av. Intercomunal de Turmero, Ferretería Epa, Edo. Aragua.
- 1 Johnson & Johnson
Av. Rómulo Gallegos, Edif. Johnson & Johnson, piso 7, Los Dos Caminos, Caracas.
- 1 Bigott
Av. Francisco de Miranda, Edif. Bigott, Los Ruices, Caracas.
- 1 Bayer (El Rosal)
Av. Tamanaco, Torre Bayer, P.B., El Rosal, Caracas.
- 1 EPA San Martín
Av. San Martín, Urb. Industrial San Martín, Caracas.
- 1 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.
- 1 Febeca
Galpón 91-50, Av. Ernesto Luis Branger, Zona Industrial Norte, Valencia, Edo. Carabobo.
- 1 Epa Los Ruices (Caracas)
Av. Los Cortijos de Lourdes, Calle A, Zona Industrial Los Ruices, Caracas.
- 1 Makro Charallave
Av. Intercomunal de Charallave, sector Paso Real, Charallave, Edo. Miranda.
- 1 Makro El Tigre
Av. Intercomunal El Tigre-El Tigrito (al lado de Cerámicas Guayana), El Tigre, Edo. Anzoátegui.
- 1 Los Naranjos
Av. El Paují, Centro Comercial Galería Los Naranjos, P.B., Nivel Plaza, Urb. Los Naranjos, Caracas.
- 1 Leopoldo Aguerrevere
Centro Clínico de Maternidad Leopoldo Aguerrevere, Av. Río Manapire, Urb. Parque Humboldt, Caracas.
- 1 Makro Paraguaná
Carretera Los Taques, Sector El Taparo, Punto Fijo, Edo. Falcón.
- 1 EPA La Granja
Centro Comercial La Granja, Av. Universidad, Valencia, Edo. Carabobo.
- 1 Makro Valera
Autopista Valera-Trujillo, Sector Santa Inés, Valera, Edo. Trujillo.
- 1 Excelsior Gama Plus Santa Eduvigis
Supermercado Excelsior Gama Plus, Av. Rómulo Gallegos, entre 1a. y 2a. Avenidas, Urb. Santa Eduvigis, Caracas.
- 1 Centro Expreso
Av. Ppal. de El Bosque, C.C. Expreso, Nivel Locatel, Local L-04, Chacaíto, Caracas.
- 1 Makro Barinas
Callejón 9, entre Av. Cuatricentaria 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 Valle de la Pascua
Distribuidor El Tranquero, Av. Rómulo Gallegos, Valle de la Pascua, Edo. Guárico.
- 📍 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 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. Río Caura (Concresa), 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

