

JUNTA DIRECTIVA

DIRECTORES PRINCIPALES

JAVIER MACEDO RODRÍGUEZ
DOMINGO DA CORTE DA SILVA
JUAN FERMÍN GRATEROL GOITÍA
ERICK BOSCÁN ARRIETA

ALBERTO REDONDO GIL
HAYDEE ALFONZO
LUIS NAPOLEÓN GRAZZIANI

DIRECTORES SUPLENTE

JOSÉ ALBERTO DE ABREU
FERNANDO LUDGERO
ANTONIO JAVIER ARAGONÉS NAVARRO
JOSUÉ RAFAEL BAUTISTA VIVAS

COMISARIO PRINCIPAL
LIC.SILVIA N. CAMARGO

LARA MARAMBIO & ASOCIADOS
AUDITOR EXTERNO

BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2018

BALANCE GENERAL
(Expresado en Bolívares)

| ACTIVO | 31/12/2018 | 30/06/2018 | PASIVO | 31/12/2018 | 30/06/2018 |
|--|-----------------------|--------------------|---|-----------------------|--------------------|
| DISPONIBILIDADES | 7.714.799.943 | 98.695.692 | CAPTACIONES DEL PUBLICO | 11.495.142.373 | 285.791.548 |
| Electivo | 461.910.618 | 621.603 | Depósitos en cuentas corrientes | 10.960.403.517 | 266.374.712 |
| Banco Central de Venezuela | 3.213.933.057 | 81.879.257 | Cuentas corrientes no remuneradas | 8.257.095.068 | 229.933.729 |
| Bancos y otras instituciones financieras del país | 2.074.706 | 41 | Cuentas corrientes remuneradas | 393.342.476 | 9.436.517 |
| Bancos y corresponsales del exterior | 3.621.275.246 | 7.380.514 | Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N°20 | 2.077.318.637 | 4.532.553 |
| Oficina matriz y sucursales | 0 | 0 | Depósitos y certificados a la vista | 232.647.336 | 22.471.913 |
| Efectos de cobro inmediato | 415.863.608 | 8.814.743 | Otras obligaciones a la vista | 0 | 486.344 |
| (Provisión para disponibilidades) | (257.292) | (466) | Obligaciones por operaciones de mesa de dinero | 0 | 0 |
| INVERSIONES EN TITULOS VALORES | 2.428.008.820 | 8.292.065 | Depósitos de ahorro | 461.607.535 | 18.659.710 |
| Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias | 0 | 0 | Depósitos a plazo | 20.214.406 | 270.781 |
| Inversiones en títulos valores para negociar | 0 | 0 | Títulos valores emitidos por la institución | 0 | 0 |
| Inversiones en títulos valores disponible para la venta | 883.572.350 | 4.939.206 | Captaciones del público restringidas | 1 | 1 |
| Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento | 411.289.650 | 786.269 | Derechos y participaciones sobre títulos o valores | 0 | 0 |
| Inversiones de disponibilidad restringida | 1.130.626.785 | 2.020.239 | OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA | 0 | 0 |
| Inversiones en otros títulos valores | 2.520.035 | 546.356 | CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HABITAT | 0 | 0 |
| (Provisión para inversiones en títulos valores) | 0 | (5) | OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS | 5.000.000 | 675.988 |
| CARTERA DE CREDITOS | 5.859.806.001 | 204.499.021 | Obligaciones con Instituciones Financieras del país hasta un año | 5.000.000 | 675.988 |
| Créditos vigentes | 5.964.262.558 | 208.140.962 | Obligaciones con Instituciones Financieras del país a más de un año | 0 | 0 |
| Créditos reestructurados | 0 | 0 | on Instituciones Financieras del exterior hasta un año | 0 | 0 |
| Créditos vencidos | 395.107 | 6.806 | Obligaciones con Instituciones Financieras del exterior a más de un año | 0 | 0 |
| Créditos en litigio | 0 | 20 | Obligaciones por otros financiamentos hasta un año | 0 | 0 |
| (Provisión para cartera de créditos) | (104.851.665) | (3.648.767) | Obligaciones por otros financiamentos a más de un año | 0 | 0 |
| INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR | 155.720.976 | 608.084 | OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA | 0 | 0 |
| Rendimientos por cobrar por disponibilidades | 0 | 0 | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | 1.405.328 | 103.948 |
| Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores | 136.653.847 | 336.027 | Obligaciones por pagar por captaciones del público | 1.404.772 | 103.637 |
| Rendimientos por cobrar por cartera de créditos | 18.835.634 | 259.857 | Gastos por pagar por obligaciones con el BCV | 0 | 0 |
| Comisiones por cobrar | 244.832 | 12.732 | Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAVIH | 0 | 0 |
| Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar | 0 | 0 | Gastos por pagar por otros financiamentos obtenidos | 556 | 311 |
| (Provisión para rendimientos por cobrar y otros) | (13.337) | (532) | Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediacion financiera | 0 | 0 |
| INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES | 0 | 0 | Gastos por pagar por otras obligaciones | 0 | 0 |
| Inversiones en empresas filiales y afiliadas | 0 | 0 | Gastos por pagar por obligaciones subordinadas | 0 | 0 |
| Inversiones en sucursales | 0 | 0 | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS | 3.519.589.099 | 31.658.885 |
| (Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales) | 0 | 0 | OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 0 | 0 |
| BIENES REALIZABLES | 11.537 | 12.513 | OTRAS OBLIGACIONES | 0 | 0 |
| BIENES DE USO | 52.748.406 | 996.918 | TOTAL DEL PASIVO | 15.021.136.800 | 318.230.369 |
| OTROS ACTIVOS | 4.976.061.762 | 21.136.454 | GESTION OPERATIVA | 0 | 0 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 21.187.157.444 | 334.240.747 | | | |

| INFORMACION COMPLEMENTARIA | | |
|--|-------------|------------|
| Inversiones Cedidas | 0 | 0 |
| Cartera agrícola del mes | 57.940.000 | 8.081.510 |
| Cartera agrícola acumulada | 337.951.147 | 9.600.983 |
| Captaciones de Entidades Oficiales. | 209.378.976 | 4.199.378 |
| Microcréditos | 36.513.721 | 435.827 |
| Creditos al Sector Turismo según legislación vigente | 486.833 | 202.664 |
| Creditos hipotecarios según la ley de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda | 44.563.728 | 727.753 |
| Indice de Solvencia Patrimonial | 38,57 | 8,29 |
| Creditos otorgados a la actividad manufacturera | 47.528.313 | 44.150.847 |

| | | |
|---|-----------------------|--------------------|
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 1.261.767.830 | 14.611.496 |
| ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS | 0 | 0 |
| OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA | 0 | 0 |
| CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (FONDO MUTUAL HABITACIONAL) | 0 | 0 |
| OTRAS CUENTAS DEUDORAS DEL FONDO MUTUAL HABITACIONAL | 0 | 0 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 21.695.039.573 | 325.339.539 |
| OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS | 0 | 0 |

| PATRIMONIO | | |
|--|------------------------|--------------------|
| CAPITAL SOCIAL | 2.006 | 2.006 |
| Capital pagado | 2.006 | 2.006 |
| OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES | 0 | 0 |
| APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS | 0 | 0 |
| RESERVAS DE CAPITAL | 2.144 | 2.124 |
| AJUSTES AL PATRIMONIO | 7.349.110.535 | 14.228.394 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 404.402.119 | 5.937.987 |
| GANANCIA O PERDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TITULOS VALORES | 0 | 0 |
| DISPONIBLES PARA LA VENTA (ACCIONES EN TESORERIA) | (1.587.496.160) | (4.160.133) |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | 6.166.020.644 | 16.010.378 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | 21.187.157.444 | 334.240.747 |

| PATRIMONIO ASIGNADO DE LOS FIDEICOMISOS (Detalles) | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|------------------------|---|---|----------|
| Tipo de Fideicomisos | Personas Naturales | Personas Jurídicas | Administración Central | Entes Pùblicas, Estadales, Municipales y del Distrito Capital | Decentralizados y otros Organismos con Régimen Especial | Total |
| Inversión | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Administración | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Características Mixtas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION
DEL 01/07/2018 AL 31/12/2018
(Expresado en Bolívares)

| | 31/12/2018 | 30/06/2018 | | 31/12/2018 | 30/06/2018 |
|---|--------------------|------------------|--|--------------------|-------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS | 413.290.116 | 5.203.310 | MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 875.258.650 | 14.314.747 |
| Ingresos por Disponibilidades | 1.960.954 | 34 | Menos: Gastos de Transformación | 243.382.128 | 3.708.099 |
| Ingresos por Inversiones en Títulos Valores | 45.420.823 | 279.030 | Gastos de Personal | 159.324.222 | 2.246.726 |
| Ingresos por Cartera de Créditos | 365.908.339 | 4.924.246 | Gastos Generales y Administrativos | 77.129.237 | 1.369.455 |
| Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 | Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria | 2.042.408 | 82.960 |
| Ingresos por Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas, y Sucursales | 0 | 0 | Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras | 4.886.261 | 8.958 |
| Ingresos por oficina principal y sucursales | 0 | 0 | MARGEN OPERATIVO BRUTO | 631.876.522 | 10.606.648 |
| Otros Ingresos Financieros | 0 | 0 | Ingresos por Bienes Realizables | 0 | 0 |
| GASTOS FINANCIEROS | 18.641.802 | 659.459 | Ingresos por Programas Especiales | 0 | 0 |
| Gastos por Captaciones del Público | 15.438.435 | 647.399 | Ingresos Operativos Varios | 3.879.733 | 951 |
| Gastos por Obligaciones con el Banco Central de Venezuela | 0 | 0 | Gastos por Bienes Realizables | 3.475 | 0 |
| Gastos por Captaciones y Obligaciones con el BANAVIH | 0 | 0 | Gastos por Depreciación, Amortización y Desvalorización de Bienes Diversos | 0 | 0 |
| Gastos por Otros Financiamentos Obtenidos | 3.203.367 | 9.452 | Gastos Operativos Varios | 188.053.206 | 3.227.088 |
| Gastos por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera | 0 | 2.608 | MARGEN OPERATIVO NETO | 447.699.574 | 7.380.511 |
| Gastos por Obligaciones Subordinadas | 0 | 0 | Ingresos Extraordinarios | 4.574 | 26.369 |
| Gastos por Otras Obligaciones | 0 | 0 | Gastos extraordinarios | 934.645 | 16.496 |
| Gastos por Oficina Principal y Sucursales | 0 | 0 | RESULTADO BRUTO ANTES DEL IMPUESTO | 446.769.503 | 7.390.384 |
| Otros Gastos Financieros | 0 | 0 | Impuesto sobre la Renta | 48.305.357 | 1.894.400 |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 394.648.314 | 4.543.851 | RESULTADO NETO | 398.464.146 | 5.495.984 |
| Ingresos por Recuperación de Activos Financieros | 5.357 | 2.359 | APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO | | |
| Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros | 112.517.669 | 3.557.468 | RESERVA LEGAL | 0 | 0 |
| Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar | 112.517.669 | 3.557.468 | UTILIDADES ESTATUTARIAS | 0 | 0 |
| Constitución de Provisión y Ajustes de Disponibilidades | 0 | 0 | Junta Directiva | 0 | 0 |
| MARGEN FINANCIERO NETO | 282.136.002 | 988.742 | Funcionarios y empleados | 0 | 0 |
| Otros Ingresos Operativos | 855.714.679 | 13.817.215 | OTRAS RESERVAS DE CAPITAL | 10 | 10 |
| Otros Gastos Operativos | 262.592.031 | 491.210 | RESULTADOS ACUMULADOS | 398.464.135 | 5.495.975 |
| | | | APARTADO LOSEP | 4.004.459 | 30.114 |

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

| 1. PATRIMONIO | TRIM. A | 2. SOLVENCIA BANCARIA Y CALIDAD DE ACTIVOS | TRIM. A | 3. GESTION ADMINISTRATIVA 1_/ | TRIM. A | 4. RENTABILIDAD 1_/ | TRIM. A | 5. LIQUIDEZ | TRIM. A |
|---|---------|---|---------|--|---------|---------------------------|---------|---|---------|
| 1.1. (PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA) x 100 | 38,57 | 2.1. (PROVISION PARA CARTERA DE CREDITOS) x 100 | 1,76 | 3.1. (GASTOS DE PERSONAL +GASTOS OPERATIVOS) x 100 | 17,14 | 4.1. RESULTADO NETO x 100 | 13,43 | 5.1. DISPONIBILIDADES x 100 | 67,11 |
| ACTIVO TOTAL | | CARTERA DE CREDITOS BRUTA | | ACTIVO PRODUCTIVO PROMEDIO | | ACTIVO PROMEDIO | | CAPTACIONES DEL PUBLICO | |
| 1.2. ACTIVO IMPRODUCTIVO x 100 | 196,32 | 2.2. CARTERA INMOVILIZADA BRUTA x 100 | 0,01 | 3.2. (GASTOS DE PERSONAL +GASTOS OPERATIVOS) x 100 | 57,37 | 4.2. RESULTADO NETO x 100 | 59,87 | 5.2. DISPONIBIL + INVERS. TITUL VALORES x 100 | 74,80 |
| (PATRIMONIO + GESTION OPERATIVA) | | CARTERA DE CREDITOS BRUTA | | INGRESOS FINANCIEROS | | PATRIMONIO PROMEDIO | | CAPTACIONES DEL PUBLICO | |

1_/ Anualizados calculados en base a saldos promedios

A: DICIEMBRE 2018

FUENTE : Cifras contables tomadas del balance del Instituto

ERICK BOSCÁN
PRESIDENTE DE JUNTA DIRECTIVA

JUAN MÉNDEZ LORENZO
PRESIDENTE EJECUTIVO

SANDRA NARBONA LANDER
VPE DE AUDITORIA

GUSTAVO CARRON
VPE DE CONTRALORÍA