



Capital Suscrito y Pagado Bs. 3.691.930.372
Capital Autorizado Bs. 3.691.930.372

OFERTA PÚBLICA DE HASTA DOSCIENTOS MILLONES (Bs. 200.000.000) NUEVAS ACCIONES COMUNES, NOMINATIVAS DE UNA SOLA CLASE, NO CONVERTIBLES AL PORTADOR, CON UN VALOR NOMINAL DE UN BOLÍVAR (BS. 1,00) CADA UNA, DESTINADAS A AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO DE BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal, DESDE LA CANTIDAD DE TRES MIL SEISCIENTOS NOVENTA Y UN MILLONES NOVECIENTOS TREINTA MIL TRESCIENTOS SETENTA Y DOS BOLÍVARES (Bs.3.691.930.372), HASTA LA CANTIDAD DE TRES MIL OCHOCIENTOS NOVENTA Y UN MILLONES NOVECIENTOS TREINTA MIL TRESCIENTOS SETENTA Y DOS BOLÍVARES (Bs.3.891.930.372).

La presente oferta pública de acciones de BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., BANCO UNIVERSAL, se realiza conforme a lo aprobado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de enero de 2017, y por la Junta Directiva en su sesión del 10 de enero de 2018 y 21 de marzo de 2018

El Emisor se reserva el derecho a suspender o dejar sin efecto en cualquier momento la colocación de la presente Oferta antes de la fecha de cierre de la misma.

PRINCIPALES TÉRMINOS DE LA OFERTA PÚBLICA:

Precio de la Oferta: valor nominal, más una prima, equivalente a 3,5 veces el valor patrimonial de la acción, incluyendo la gestión operativa correspondiente al más reciente balance de publicación disponible antes del inicio de la colocación, excluyendo las cantidades correspondientes a los aportes de capital anticipados recibidos de los accionistas con motivo de esta oferta, así como los ajustes por revaluación de bienes inmuebles registrados en los meses de mayo, octubre y diciembre de 2017, y la utilidad cambiaria reflejada mensualmente por efecto de la revaluación de la posición en moneda extranjera.

Mecanismo de Colocación: la colocación se realizará en tres rondas:

Primera Ronda: Accionistas según derecho preferente

Segunda Ronda: Accionistas y Empleados del Banco no accionistas, con libro de órdenes

Tercera Ronda: Público en general con libro de órdenes

Sistema de Colocación: a mayores esfuerzos.

Esta oferta está dirigida a los Accionistas de Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal, sus Empleados y al Público en General (en este último caso únicamente si se llega a la tercera fase). El derecho preferente de suscripción y las Acciones Comunes no han sido registrados.

Certificación de la Superintendencia Nacional de Valores:

“LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES CERTIFICA QUE SE HAN CUMPLIDO LAS DISPOSICIONES DEL DECRETO CON RANGO, VALOR Y FUERZA DE LEY DE MERCADO DE VALORES EN LO QUE RESPECTA A LA SOLICITUD DE AUTORIZACIÓN PARA LA OFERTA PÚBLICA DE LOS TÍTULOS DESCRITOS EN ESTE PROSPECTO. NO SE CERTIFICA LA CALIDAD DE LA INVERSIÓN”.

Las acciones que integran la presente emisión fueron inscritas en el Registro Nacional de Valores (R.N.V.) en fecha: 13 de abril de 2018, Providencia N° 027 / 2018 de la Superintendencia Nacional de Valores.

La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (SUDEBAN), mediante Oficio SIB-II-GGR-GA-01342, de fecha 25 de enero de 2018, manifestó su no objeción al contenido del Acta de la Asamblea del 25 de enero de 2017, y aprobó el aumento de capital en los términos expresados. Igualmente, mediante su Oficio SIBIIGBPV-GIBPV03386 del 01 de marzo de 2018, definió los parámetros para la determinación del Precio de Suscripción; La opinión favorable vinculante del Órgano Superior del Sistema Financiero Nacional (OSFIN) según oficio signado N° F/CJ/DAES/CAF-2017 N°010 del 10 de enero de 2018 y el nuevo oficio N° SIBIIGBPV-GIBPB6-03386 de fecha 01 de marzo de 2018.

Fecha máxima para iniciar la oferta pública de acciones: 13 de julio de 2018.



El Emisor ha cumplido con los requisitos de aprobación establecidos por la Superintendencia Nacional de Valores (SUNAVAL). Este Prospecto contiene toda la información obligatoria que debe ser incluida en el mismo. La información no requerida en el Prospecto se encuentra a disposición del público en el Registro Nacional de Valores (R.N.V.).

Las declaraciones hechas en este Prospecto en relación con contratos, acuerdos, u otros documentos entregados, se hacen a modo referencial de las materias relacionadas.

Los documentos de inscripción (incluyendo la documentación completa) pueden ser inspeccionados por el público en las oficinas del R.N.V., ubicadas en la Av. Francisco Solano López entre Calle San Gerónimo y Av. Los Jabillos, Edif. Lepont, Parroquia El Recreo, Sabana Grande, Caracas, Venezuela.

El Emisor podrá solicitar en cualquier momento la inscripción de las nuevas acciones que se emitan en la Bolsa de Valores de Caracas, C.A., tanto para la colocación primaria de la OFERTA, como para la posterior negociación de las acciones en el mercado secundario, cumpliendo con lo establecido en el Reglamento Interno de la Bolsa. En dicho caso, copias de los requerimientos exigidos, reportes y otras informaciones estarán disponibles en las oficinas de la Superintendencia Nacional de Valores.

El Emisor se encuentra sujeto a los requerimientos del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Mercado de Valores, de las Normas emanadas de la Superintendencia Nacional de Valores y, una vez que se inscriba en ellas las Acciones, al Reglamento de la Bolsa de Valores de Caracas. En particular, El Emisor deberá suministrar a la SUNAVAL la información señalada en el “DECRETO CON RANGO, VALOR Y FUERZA DE LEY DE MERCADO DE VALORES”, en las “NORMAS RELATIVAS A LA INFORMACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA QUE DEBEN SUMINISTRAR LAS PERSONAS SOMETIDAS AL CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES”, en las “NORMAS RELATIVAS A LA OFERTA PÚBLICA Y COLOCACIÓN DE VALORES Y A LA PUBLICACIÓN DE LAS EMISIONES” y en las demás Normas emanadas de la Superintendencia Nacional de Valores aplicables.

1. CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES, PRECIO AL PÚBLICO, COMISIÓN DE COLOCACIÓN Y OTRAS INFORMACIONES BÁSICAS.

1.1 Características de las acciones.

De conformidad con lo establecido en los Estatutos del BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal, (indistintamente, “BNC” o el “Banco”) las acciones objeto de la presente Oferta Pública son acciones comunes, nominativas de una sola clase, no convertibles al portador, con un valor nominal de UN BOLÍVAR (Bs.1,00) cada una.

El número máximo de nuevas acciones a ser emitidas por BNC será de hasta Doscientos Millones (200.000.000) nuevas acciones comunes, que representan el 5,417220% de su Capital Suscrito y Pagado.

Por cuanto, la normativa especial que regula la forma y calificación del pequeño inversor señalada en artículo 68 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Mercado de Valores, no ha sido dictada por la Superintendencia Nacional de Valores, el proceso de colocación primaria se realizará de acuerdo con lo establecido en el artículo 19 de las NORMAS RELATIVAS A LA OFERTA PÚBLICA Y COLOCACIÓN DE VALORES Y A LA PUBLICACIÓN DE LAS EMISIONES, dándole preferencia a los pequeños y medianos inversionistas.

Las acciones producto de este aumento de capital serán ofrecidas a los Accionistas de BNC, sus Empleados y al Público en General. A los fines de dar cumplimiento al Artículo 19 de las “NORMAS RELATIVAS A LA OFERTA PÚBLICA Y COLOCACIÓN DE VALORES Y A LA PUBLICACIÓN DE LAS EMISIONES” dictada por la SUNAVAL, en las rondas donde no medie el derecho de preferencia se dará prioridad para la suscripción de las acciones a pequeños y medianos inversionistas durante todo el período de recepción de órdenes (ver sección 1.5.1.3.2).

El Emisor se reserva el derecho de suspender o dejar sin efecto en cualquier momento la colocación de la Oferta. El Emisor no podrá suspender o dejar sin efecto la colocación, luego de La Fecha de Cierre de La Oferta. En caso de suspensión de la Oferta, el Emisor informará dentro de los cinco (5) días siguientes sobre el reinicio de la colocación. En caso de suspensión, los inversionistas que así lo deseen tendrán el derecho a retirar su oferta sin ningún tipo de penalidad.

1.2 Precio de venta de las Acciones.

El Precio de Oferta de las acciones será igual al Valor Nominal de la Acción de UN BOLÍVAR (Bs. 1,00) cada una, más una prima en emisión, y será equivalente a tres veces y media (3,5) su valor patrimonial a la fecha del más reciente balance de publicación disponible antes del inicio de la emisión, incluida la gestión operativa acumulada a esa fecha, y excluyendo (i) los aportes de capital anticipados recibidos de los accionistas con motivo de esta oferta; (ii) los registros efectuados resultantes de la revaluación de activos inmobiliarios autorizadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario; y (iii) los montos correspondientes a la utilidad cambiaria por efecto de la revaluación de la posición en moneda extranjera.

En el caso de los Empleados del Banco, para la suscripción de las acciones objeto de esta emisión se otorgará un descuento del cinco por ciento (5%) sobre el Precio de Oferta, hasta por un máximo de cinco mil (5.000) acciones.



El precio de la acción será publicado el día de inicio de Plazo de Colocación Inicial o Primera Ronda. Las acciones serán inscritas en la Bolsa de Valores de Caracas, C.A., dentro de los quince (15) días hábiles posteriores a la culminación del proceso de colocación.

1.3 Comisiones y Otros Gastos de Colocación.

	<i>Emisión</i>	<i>Comisión, Colocación y Estructuración (1)</i>	<i>Otros Gastos de Colocación Absorbidos por el Emisor (2)</i>	<i>Neto a ser recibido por el Emisor (3)</i>
Por las emisiones (%)	100%	0,000%	5,525%	94,475%
Por las emisiones (Bs.)	200.000.000	0	11.050.000	188.950.000

- (1) Se refiere a los gastos por concepto de colocación que BNC pagará a los agentes de colocación en caso de requerirse. Se estima que el 100% de la colocación se realizará bajo la modalidad “A MAYORES ESFUERZOS”.

El término “A MAYORES ESFUERZOS”, se utiliza cuando el Agente de Colocación se compromete con el Emisor a prestarle su mediación para procurar la colocación total o parcial de los valores objeto de la emisión. El Agente de Colocación no suscribe ni adquiere la totalidad o parte de la emisión, y tampoco garantiza la colocación.

La comisión de colocación se calculará sólo sobre las acciones colocadas no suscritas por los Accionistas en ejercicio de su derecho de preferencia y los Empleados del Banco. La colocación la podrá realizar directamente el Banco a través de su red de oficinas, quien actuará como Agente de Colocación, o los Agentes de Colocación y/o Distribución que sean designados.

- (2) Se refiere a los gastos por concepto de publicidad, impresión del Prospecto, inscripción en el registro que a tal efecto lleva la SUNAVAL y la Bolsa de Valores de Caracas, y otros gastos conexos a la Oferta. La estimación de los referidos gastos se detalla a continuación:

Gastos de Publicidad y Promoción	Bs.	5.000.000
Impresión del Prospecto	Bs.	1.850.000
SUNAVAL (inscripción)	Bs.	4.000.000
Otros	Bs.	200.000
Total	Bs.	11.050.000

- (3) El Neto a ser recibido por BNC dependerá del número de acciones suscritas y los precios de venta fijados en la OFERTA.

1.4 Agente de Colocación y Agente de Traspaso.

El Coordinador y líder de la colocación de la oferta pública de acciones es el Banco Nacional de Crédito, Banco Universal, C.A.; en su condición de emisor.

1.5 Sistema de Colocación, Período de Recepción de Órdenes y Procedimiento de Adjudicación.

1.5.1 Sistema de Colocación.

La Oferta de Acciones se realizará bajo el Sistema de Colocación “A Mayores Esfuerzos”, regido por las “Normas Relativas a la Oferta Pública y Colocación de Valores y a la Publicación de las Emisiones” dictada por la Superintendencia Nacional de Valores, y en los términos y condiciones establecidas en el Contrato de Colocación, suscrito por el Banco, si lo hubiere. La colocación se realizará en tres (3) Rondas de Colocación de la siguiente forma:

1.5.1.1 Primera Ronda de Colocación para todos los Accionistas de BNC.

El Período de Recepción de Órdenes, Plazo de Colocación Inicial o Primera Ronda, comenzará cuando lo determine la Junta Directiva, dentro de los tres (3) meses siguientes a la fecha en la que el Banco haya sido notificado de la Providencia de la Superintendencia Nacional de Valores que autorice la Oferta Pública e inscripción de la emisión correspondiente en el Registro Nacional de Valores, y tendrá una duración de sesenta (60) días continuos. A tal efecto, se publicará un aviso en al menos dos (2) diarios de circulación nacional, en el que se indicará la fecha a partir de la cual se dará inicio a la Primera Ronda para los Accionistas.

Dentro de la Primera Ronda”, los Accionistas del Banco, podrán presentar sus órdenes a través de las agencias del BNC o de los Agentes de Colocación y/o Distribución que se hayan designado, si fuera el caso.

En caso de designarse Agentes de Colocación y/o Distribución, éstos deberán notificar al Banco, mediante medios magnéticos u otros que se acuerden, el número y demás detalles de las órdenes recibidas, con información sobre las personas que las hayan presentado.

1.5.1.1.1 Procedimiento para la Presentación de Órdenes para los Accionistas de BNC durante el Plazo de Colocación Inicial o Primera Ronda.

Durante los cincuenta (50) días continuos contados desde la fecha de inicio de la Primera Ronda, los Accionistas interesados en adquirir las acciones deberán proceder a la suscripción de sus acciones, indicando en la orden el número de acciones que desean suscribir, diferenciando:

(1) Aquellas que desean suscribir en ejercicio de su derecho de preferencia

(2) Aquellas acciones que deseen suscribir adicionales a las que les corresponden por el derecho preferente. En este caso, el monto mínimo de suscripción es de cien (100) acciones, sin límite máximo.

Durante esta Primera Ronda, los Accionistas podrán suscribir el número de acciones que les correspondan en virtud del derecho preferente en forma parcial o total.

Durante este período, los empleados del Banco que no fueran Accionistas, podrán colocar las órdenes de acciones que deseen, por un monto mínimo de cien (100) acciones, sin límite máximo; no obstante, las condiciones preferenciales se limitan al máximo indicado en la sección 1.2 del Prospecto.



1.5.1.1.2 Mecanismo y Plazo de Asignación para los Accionistas de BNC.

Las acciones correspondientes al ejercicio del derecho de preferencia de los Accionistas del Banco durante la Primera Ronda, serán asignadas en proporción a la tenencia accionaria registrada en el Libro de Accionistas al quinto (5°) día hábil siguiente a la fecha del Aviso en el cual se participe la fecha de inicio de la colocación. Las fracciones de acciones derivadas del ejercicio de dicho derecho preferente, no serán consideradas a favor de los Accionistas. Respecto de las acciones adicionales que los Accionistas hubieran solicitado, así como las solicitadas por los empleados del Banco, se tratarán conforme a lo indicado en la sección 1.5.1.2.

1.5.1.1.3 Modalidades de Pago y Liquidación para los Accionistas de BNC.

Las acciones correspondientes al ejercicio del derecho de preferencia de los Accionistas del Banco, deberán ser pagadas de contado, dentro del plazo de diez (10) días continuos siguientes al vencimiento del Plazo para la Suscripción, mediante cheques o autorización de cargo en cuenta. Las órdenes que no fueren pagadas dentro del lapso indicado, se entenderán como no presentadas, y se entenderá que los Accionistas han renunciado a su derecho preferente. En todo caso, serán inválidas las órdenes que no hubieran sido pagadas de acuerdo con los términos del Prospecto.

1.5.1.2 Segunda Ronda de Colocación para los Accionistas y Empleados de BNC.

Cumplido el Plazo de Colocación Inicial o Primera Ronda, se abrirá un plazo de veinte (20) días continuos para tramitar las solicitudes de los Accionistas que hubieran solicitado acciones adicionales a las que les correspondan por derecho preferente, y a los empleados del Banco que no sean Accionistas y hubieran presentado órdenes.

Dentro de los primeros diez (10) días continuos de este período, el Banco efectuará la asignación, y lo notificará a cada accionista solicitante de acciones adicionales y a los empleados del Banco que hubieran presentado una orden.

Notificada la asignación a cada interesado, éste dispondrá de un plazo de diez (10) días continuos para efectuar el pago de las acciones asignadas.

Durante este plazo, y considerando que el monto mínimo de suscripción es de cien (100) acciones, éstas serán adjudicadas por capas, es decir, serán satisfechas las órdenes de menor cuantía hasta llegar al número de acciones que determine la Junta Directiva y, de ahí en adelante, el remanente se distribuirá entre todos los Accionistas en proporción a su tenencia accionaria, hasta que todas las acciones solicitadas hubieran sido adjudicadas.

Las acciones adicionales asignadas a los Accionistas, así como las solicitadas por los empleados del Banco, deberán ser pagadas de contado, dentro del plazo establecido en la sección 1.5.1.3.3 del Prospecto, mediante cheques o autorización de cargo en cuenta. Las órdenes que no fueren pagadas dentro del lapso indicado, se entenderán como no presentadas y se entenderá que los Accionistas han renunciado a su derecho. Los empleados del Banco serán acreedores al descuento indicado en este Prospecto.

Vencido el plazo de la Segunda Ronda, el remanente de acciones pasará a formar parte del monto de acciones que serán ofrecidas al público en general.

1.5.1.3 Tercera Ronda de Colocación para el Público en General.

El Plazo de Colocación para el Público en General o Tercera Ronda, comenzará luego de transcurridos los cinco (5) días continuos siguientes al vencimiento del plazo de la Segunda Ronda. Tendrá una duración que no exceda de cuarenta (40) días continuos, contados a partir de la fecha de publicación del aviso correspondiente, que se publicará en al menos dos (2) diarios de circulación nacional, en el que se indicará la fecha a partir de la cual se dará inicio a la Tercera Ronda.

1.5.1.3.1 Procedimiento para la Presentación de Órdenes para el Público en General durante la Tercera Ronda.

Los interesados podrán presentar sus órdenes a través de las agencias del BNC o de los Agentes de Colocación y/o Distribución que se hayan designado, si fuera el caso. De designarse Agentes de Colocación y/o Distribución, éstos deberán notificar al Banco mediante medios magnéticos u otros que se acuerden, el número y demás detalles de las órdenes recibidas, con información sobre las personas que las hayan presentado.

Los interesados podrán presentar una o varias órdenes a través de la Red de Oficinas del Banco o los Agentes de Colocación y/o Distribución designados. Dichas órdenes deberán contener: la cantidad de acciones que se desea adquirir, la identificación de la persona interesada, si es o no parte de los Empleados del Banco y la firma de la persona natural interesada, o el representante autorizado si se trata de persona jurídica. Si fueren presentadas varias órdenes por una misma persona, se sumará el monto de las acciones solicitadas en cada orden, a los efectos de determinar el monto total solicitado por el interesado.

Las órdenes presentadas tienen carácter vinculante, por lo que se consideran definitivas y se recibirán hasta el último día hábil inmediatamente anterior al vencimiento del Período de Colocación.

Durante este período, sólo se recibirán órdenes por un monto mínimo de cien (100) acciones sin límite máximo para la inversión. El Banco podrá admitir total o parcialmente, así como rechazar, cualquier orden recibida, en función del logro del objetivo de maximizar la distribución de las acciones, para lo cual, se prestará especial atención al tipo de inversionista, la concentración por grupos económicos y el monto total de acciones solicitadas.

1.5.1.3.2 Mecanismo y Plazo de Asignación para el Público en General.

La asignación de acciones para pequeños inversionistas y el Público en General se realizará durante los primeros cinco (5) días continuos de este período, de forma concurrente y se regirá por el siguiente mecanismo:

A todo interesado, se le irá asignando la misma cantidad mínima de acciones que sea posible adjudicarle, de conformidad con la disponibilidad, tomando en consideración el monto de la orden mínima de cien (100) acciones, hasta cubrir las órdenes de menor cuantía, e ir incrementándolas hasta satisfacer las órdenes de mayor cantidad de acciones solicitadas, sin límite máximo.



Los pequeños inversionistas (hasta 5.000 acciones), tendrán prioridad a que les sean asignadas acciones durante el Plazo de Colocación establecido para el Público en General.

Durante el Plazo de Colocación para el Público en General o Tercera Ronda, la distribución del remanente de las acciones, después de asignadas las correspondientes a los Accionistas por su derecho preferente, y asignadas las correspondientes los Empleados del Banco, incluyendo las solicitudes de los Accionistas en exceso de su derecho preferente y las solicitadas por los Empleados del Banco en exceso de las cinco mil (5.000) acciones por cada interesado en particular, se realizará dando prioridad a los pequeños inversionistas, sean personas naturales o jurídicas, domiciliadas o no en Venezuela, privilegiando a las órdenes más pequeñas sobre las de mayor cuantía de acciones, de conformidad con el artículo 19 de las Normas Relativas a la Oferta Pública y a la Colocación de Valores y a la Publicación de las Emisiones. No se aceptarán órdenes inferiores a cien (100) acciones, y no hay límite máximo para la inversión.

Por cuanto la normativa especial que regulará la forma y calificación del pequeño inversor, señalado en el artículo 68 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Mercado de Valores, no ha sido dictada por la Superintendencia Nacional de Valores, el proceso de colocación primaria se realizará de acuerdo con lo establecido en el artículo 19 de las Normas Relativas a la Oferta Pública y Colocación de Valores y a la Publicación de las Emisiones, dándole preferencia a pequeños inversionistas.

Respecto de los demás interesados, durante los cuarenta (40) días del Plazo de Colocación, y hasta que el total de las acciones hubieran sido solicitadas, asignadas y pagadas, todos los interesados podrán solicitar acciones, a través del propio Banco y los Agentes de Colocación y/o Distribución designados.

El período de asignación definitiva (“Período de Asignación”) de las acciones, para cada uno de quienes hubieran presentado una orden, será de cinco (5) días continuos contados a partir de la fecha en la que él o los Agentes de Colocación y/o Distribución hubieren informado al Banco, mediante medios magnéticos u otros que se acuerden, el número de acciones que han sido asignadas, con indicación de sus beneficiarios.

Notificada la asignación a cada interesado, éste dispondrá de un plazo de diez (10) días continuos para efectuar el pago de las acciones asignadas. Vencido el plazo total de cuarenta (40) días para la solicitud, asignación y pago otorgado a los Pequeños Inversionistas y Público en General, si no se hubiera colocado la totalidad de las acciones que integran esta Oferta Pública de Acciones, el Banco podrá solicitar a la Superintendencia Nacional de Valores la extensión del Plazo de Colocación, estableciendo las condiciones de solicitud, asignación y pago, hasta por noventa (90) días continuos adicionales. En todo caso, la colocación durante esta extensión de plazo deberá regirse por lo que al efecto determine la Superintendencia Nacional de Valores.

De no realizarse la colocación de la totalidad de las acciones que integran esta Oferta Pública de Acciones, el aumento de capital social del BANCO

NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal será hasta por el monto efectivamente colocado.

1.5.1.3.3 Modalidades de Pago y Liquidación para Accionistas, Empleados del Banco y Público en General.

El precio de las acciones solicitadas tanto por los Empleados del Banco, como por los Accionistas, adicionales a las que les corresponden por su derecho de preferencia, y el Público en General, deberá ser pagado de contado dentro de los plazos establecidos en este Prospecto, mediante depósito en la cuenta del Banco que a tal fin se haya designado. Se dará preferencia a quienes primero hubieran pagado sus órdenes, por tanto, el Plazo de Colocación quedará reducido a los días que corresponda hasta que las acciones hayan sido totalmente colocadas y pagadas. Aunque existieran solicitudes de acciones en tramitación y que aún no hubieran sido pagadas, una vez que se haya obtenido la colocación completa de la emisión, se dará por terminado el proceso. Si los inversionistas hubieran girado cheques para el pago de las acciones y éstos fueren devueltos por el Banco contra el cual hubieran sido librados, las órdenes y sus respectivas asignaciones quedarán anuladas, perdiendo el inversionista su derecho a efectuar la suscripción de las respectivas acciones, las cuales podrán ser reasignadas siguiendo el procedimiento indicado, es decir, atendiendo al orden en el que las solicitudes hubieran sido pagadas.

Dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes a la fecha de cierre de la oferta, es decir a la fecha en la cual culmine el período de verificación del pago por los inversionistas, el Banco emitirá a favor de los respectivos Accionistas, libres de gravámenes y/o cargas, las acciones que hubieran sido asignadas a los diferentes inversionistas que hayan pagado sus órdenes, dejando constancia de ello en el Libro de Accionistas del Banco.

1.6 Calificación de los Accionistas.

Quienes adquieran acciones del Banco, deberán cumplir todos los requisitos y entregar la documentación requerida conforme a las normas que rigen a las instituciones del sector bancario. Los nuevos inversionistas, así como quienes alcancen los porcentajes indicados en la normativa vigente, deberán suministrar toda la documentación necesaria para dar cumplimiento a lo dispuesto en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, y las normas emanadas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en lo referente al cumplimiento de los requisitos y la demostración de idoneidad para ser Accionistas de instituciones bancarias.



2. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR.

2.1 Nombre, domicilio, registro y duración.

El BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal, está domiciliado en Caracas, pudiendo establecer oficinas, sucursales, filiales o agencias en cualquier lugar de la República o en el exterior, por decisión de la Junta Directiva y de conformidad con las normas aplicables. Comercialmente también utiliza la denominación BNC, especialmente cuando se hace referencia a sus productos y servicios.

La sociedad quedó inscrita en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda, bajo el N°35, Tomo 725-A-Qto. Se obtuvo de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (hoy Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, SUDEBAN) la autorización de funcionamiento como Banco Comercial, bajo la denominación de Banco Tequendama, C.A., con un capital de dieciséis millones de bolívares (Bs. 16.000.000,00). Se cambió su denominación social a BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., lo cual quedó registrado el 4 de abril de 2003, bajo el N°76, Tomo 749-A.

La transformación en Banco Universal, fue autorizada por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (hoy Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, SUDEBAN), mediante Resolución N°503.04 del 03 de noviembre de 2004, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N°38.059 del 05 de noviembre de 2004, y el cambio de denominación a BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal, la reforma de los Estatutos y el aumento del capital quedaron inscritos en el Registro Mercantil el 29 de noviembre de 2004, bajo el N° 65, Tomo 1009-A.

Desde su fundación, y con el propósito de alcanzar los objetivos trazados, los Accionistas conscientes de los requerimientos patrimoniales para sustentar su plan de negocios y modernización, han venido aprobando sistemáticamente, la capitalización de todas las utilidades del Banco. Adicionalmente, el BNC ha tomado medidas dirigidas a apoyar su expansión y a la vez reforzar su estructura patrimonial, sin perjudicar los intereses de los Accionistas, a través de ocho (8) ofertas públicas de acciones con prima, y dos (2) emisiones de obligaciones a largo plazo, convertibles en acciones del Banco, todas las cuales fueron autorizadas por SUDEBAN y la Superintendencia Nacional de Valores.

La duración del Banco será de Cincuenta (50) años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, salvo que la Asamblea resuelva su prórroga o su liquidación anticipada.

2.2 Dirección de la Sede Principal.

Edificio Torre Sur del Centro Empresarial de Caracas, Avenida Vollmer con Avenida Caracas, San Bernardino, Municipio Libertador, Área Metropolitana de Caracas.
Teléfono: (0212) 597-5111 Central
Página WEB: www.bnc.com.ve

2.3 Objeto Social.

El objeto del Banco es la realización de todo género de operaciones autorizadas para los Bancos Universales, por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, y demás leyes y regulaciones que los rigen. El Banco también podrá celebrar y ejecutar todos los demás actos, negocios y contratos relacionados, en cualquier forma con la actividad y fines que constituyen su objetivo y que no sean contrarios a la ley.

Así, el BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal, en el desarrollo de su objeto social está facultado para realizar operaciones de intermediación financiera; otorgar créditos; invertir en los títulos valores que las leyes le permitan; financiar la producción, la construcción y proyectos de inversión; participar en el mercado de valores; celebrar contratos de arrendamiento financiero; vender al público títulos o valores, así como los derechos y participaciones sobre los mismos, realizar operaciones de cambio bajo la normativa establecida por los entes reguladores competentes; realizar operaciones de compra, venta y permuta de bienes muebles e inmuebles; celebrar contratos de cuenta de participación; llevar a cabo cualquier tipo de operaciones, promociones e inversiones financieras dentro de las limitaciones y regulaciones aplicables; realizar aquellas actividades, operaciones y contratos que requiera y sean convenientes para el logro de su objeto social, y en general, realizar todas la actividades permitidas, de acuerdo a las normas dictadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, el Banco Central de Venezuela, la Superintendencia Nacional de Valores, y demás organismos que lo rigen.

2.4 Datos Históricos de la Empresa.

Durante el año 2002, un grupo de inversionistas, hizo una oferta de compra al Grupo CREDICORP (Perú), para la constitución de una nueva institución nacional e independiente, que requería de una capitalización hasta por Bs. 16.000.000.000,00, mínimo exigido por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras vigente para operar como Banco Comercial. Según Oficios de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, SBIF-CJ-DAF-9938, del 14 de noviembre de 2002 y SBIF-CJ-DAF-10178, del 20 de noviembre de 2002, quedó autorizada la promoción de la institución.

Los nuevos Accionistas solicitaron la autorización de funcionamiento como Banco Comercial, y al propio tiempo, inyectaron capital por Bs. 11.267.197.000,00, a los fines de cumplir con el capital social requerido. La Superintendencia otorgó la autorización de funcionamiento del nuevo Banco, mediante Resolución N°037-03 del 12 de febrero de 2003, publicada en la Gaceta Oficial N°37.633 de la República Bolivariana de Venezuela del 17 de febrero de 2003.

La Asamblea de Accionistas, el 14 de marzo de 2003, acordó el cambio de denominación social de Banco Tequendama, C.A. a BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., así como la correspondiente modificación al Artículo 1 de sus Estatutos Sociales. Este cambio fue aprobado por SUDEBAN mediante Oficio SBIF-CJ-DAF-03259 del 27 de marzo de 2003.

2.5 Transformación a BANCO UNIVERSAL y Modificación de Estatutos.

La Asamblea Extraordinaria de Accionistas del 30 de marzo de 2004, resolvió la conversión de la Institución en Banco Universal, la cual quedó autorizada por SUDEBAN, mediante Resolución N°503.04 del 03 de noviembre de 2004, publicada en la Gaceta Oficial N°38.059 de la República Bolivariana de Venezuela del 05 de noviembre de 2004, bajo la denominación del BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal.

La Asamblea Extraordinaria de Accionistas del 31 de agosto de 2011, aprobó una modificación a los Estatutos Sociales para adecuarlos a la nueva Ley de Instituciones del Sector Bancario, la cual quedó autorizada por SUDEBAN, mediante Oficio SIB-DSB-CJ-OD-000876 del 18 de enero de 2012. El Acta quedó inscrita en el Registro Mercantil el 26 de marzo de 2012, bajo el N°14, Tomo 17-A Qto.



2.6 Evolución del Capital Social y el Patrimonio.

2.6.1 Capital.

Protegiendo los intereses de sus Accionistas, pero teniendo en consideración las necesidades de capitalización de la institución, no sólo ha reinvertido sus utilidades, sino que además ha acudido ocho (8) veces al mercado de valores, para hacer aumentos de capital mediante la emisión de acciones con prima, respetando los derechos preferenciales de sus Accionistas, y concediendo condiciones muy favorables a su personal para permitirles beneficiarse de participar en la propiedad de la institución.

A continuación se presenta la evolución del Capital del Banco, a partir de su constitución, según consta de los asientos en el Registro Mercantil Quinto de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda, sí como los aumentos de capital propuestos en Asamblea de Accionistas que están en proceso:

Fecha de Asamblea	Nº	Tomo	Fecha de Registro	Aumento Bs.	Capital Bs.
26/11/2002	35	725-A	26/11/2002	11.267.197	16.000.000
30/03/2004	73	957-A	06/09/2004	9.000.000	25.000.000
30/03/2004	65	1009-A	02/12/2004	15.000.000	40.000.000
27/09/2004	33	1010-A	02/12/2004	3.520.000	43.520.000
09/03/2005	2	1127-A	28/06/2005	2.120.000	45.640.000
09/03/2005	76	1148-A	29/07/2005	15.000.000	60.640.000
07/09/2005	75	1247-A	18/01/2006	1.819.200	62.459.200
30/01/2006	19	1367-A	14/07/2006	20.000.000	82.459.200
09/03/2006	11	1423-A	27/09/2006	5.433.950	87.893.150
27/09/2006	44	1513-A	15/02/2007	2.930.000	90.823.150
27/09/2006	28	1544-A	29/03/2007	10.000.000	100.823.150
14/03/2007	53	1653-A	24/08/2007	10.082.315	110.905.465
14/03/2007	84	1724-A	29/11/2007	15.000.000	125.905.465
12/09/2007	6	1773-A	05/03/2008	8.830.000	134.735.465
26/03/2008	16	2003-A	05/12/2008	101.717.931	236.453.396
26/03/2008	35	1986-A	28/10/2008	15.750.000	252.203.396
24/09/2008	2	47-A	10/03/2009	16.300.000	268.503.396
30/03/2009	47	157-A	25/08/2009	9.000.000	277.503.396
30/03/2009	14	255-A	31/12/2009	50.000.000	327.503.396
14/12/2010	52	206-A	15/07/2011	17.900.000	345.403.396
31/08/2011	21	112-A	03/10/2012	14.100.000	359.503.396
28/09/2011	16	157-A	28/11/2012	28.000.000	387.503.396
28/03/2012	2	32-A	25/03/2013	41.000.000	428.503.396
22/02/2012	12	125-A	20/08/2013	10.000.000	438.503.396
29/05/2007	26	20-A	27/01/2015	5.426.976	443.930.372
10/07/2013	24	20-A	27/01/2015	25.000.000	468.930.372
10/07/2013	27	20-A	27/01/2015	123.000.000	591.930.372
27/03/2013	25	20-A	27/01/2015	110.000.000	701.930.372
27/03/2013	28	20-A	27/01/2015	70.000.000	771.930.372
25/09/2013	31	71-A	17/03/2015	110.000.000	881.930.372
26/03/2015	2	162-A	08/06/2015	100.000.000	981.930.372
26/03/2014	17	318-A	20/10/2015	150.000.000	1.131.930.372
24/09/2014	21	87-A	14/04/2016	190.000.000	1.321.930.372
25/03/2015	3	153-A	09/06/2016	300.000.000	1.621.930.372
25/03/2015	5	451-A	01/12/2017	400.000.000	1.721.930.372
28/09/2005	11	95-A	20/03/2017	450.000.000	2.071.930.372
30/03/2016	23	351-A	27/10/2017	560.000.000	2.181.930.372

AUMENTO DE CAPITAL EN PROCESO DE AUTORIZACIÓN Y/O REGISTRO

Asamblea	Monto Bs.	Capital Bs.
25/01/2017 *	200.000.000	1.870.000.000
29/03/2017 *	1.900.000.000	3.770.000.000
27/09/2017 *	5.600.000.000	9.370.000.000

* Pendiente Autorización SUNAVAL

** Pendiente Autorización SUDEBAN y SUNAVAL

2.6.2 Patrimonio.

Para sostener su proceso de expansión, de acuerdo a su Plan de Negocios, el BNC ha explorado otras opciones que le permiten las leyes vigentes para reforzar su patrimonio, obtener recursos a largo plazo y diversificar las fuentes de sus captaciones, sin requerir esfuerzos adicionales a sus Accionistas.

En ese sentido, el 19 de julio de 2006, la Asamblea autorizó la emisión de Obligaciones Convertibles en Acciones del Banco, por cincuenta millones de bolívares (Bs. 50.000.000,00), por un plazo de seis (6) años, no redimibles anticipadamente, las cuales quedaron incorporadas a la estructura patrimonial del Banco, en ejecución de las aprobaciones recibidas de las autoridades reguladoras competentes. En efecto, la emisión fue autorizada por SUDEBAN (vinculante) del Consejo Superior, según consta de Resolución motivada, N°013.07 del 22 de enero de 2007, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N°38.620, de fecha 06 de febrero de 2007. Dicha Resolución, fundamentada en el Artículo 16 de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y en la Resolución N°090/95 del 15 de mayo de 1995, emanada de la Superintendencia de Bancos, publicada en la Gaceta Oficial de la República de Venezuela N°35.714, de fecha 19 de mayo de ese mismo año, específicamente “autoriza la emisión de las Obligaciones Convertibles en Acciones y la incorporación de las mismas a la estructura patrimonial del BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal, hasta por la cantidad de cincuenta millones de bolívares (Bs. 50.000.000,00)”.

La Superintendencia Nacional de Valores, según Resolución N°045-2007 de fecha 03 de abril de 2007, autorizó la Oferta Pública de las referidas Obligaciones Convertibles en Acciones. Esta emisión fue totalmente colocada y pagada íntegramente a su vencimiento.

Con el mismo fundamento, el 30 de mayo de 2007, la Asamblea autorizó una segunda emisión de Obligaciones Convertibles en Acciones del Banco, por cincuenta millones de bolívares (Bs. 50.000.000,00), en los mismos términos que la anterior, y la cual fue autorizada por SUDEBAN, previa opinión favorable (vinculante) del Consejo Superior, mediante Resolución motivada, N°367-07 del 10 de octubre de 2007, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N°38.809, del 13 de noviembre de 2007, y por la Comisión Nacional de Valores, mediante Resolución N°181-2007, de fecha 07 de diciembre de 2007. Esta emisión fue totalmente colocada y pagada íntegramente a su vencimiento. A la fecha, ambas emisiones vencieron y fueron pagadas en su totalidad. Con motivo de su vencimiento los titulares de obligaciones por Bs. 500.000 recibieron el pago de su inversión, y los titulares de obligaciones por Bs. 49.500.000 optaron por capitalizar su inversión a 1,5 veces el valor patrimonial, en los términos expresados en el Prospecto.

En consecuencia, el patrimonio del Banco ha pasado en los quince (15) años desde el inicio de sus operaciones desde veintinueve millones quinientos cincuenta y dos mil seiscientos treinta y dos bolívares (Bs. 29.552.632,00) a ciento setenta y dos mil quinientos noventa millones setecientos sesenta y ocho mil setecientos cuarenta y seis bolívares (Bs. 172.590.778.746,00), al cierre del segundo semestre de 2017.

Por efecto de la emisión de títulos valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el BNC debe dar cumplimiento a las limitaciones y restricciones establecidas en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Mercado de Valores, y en las normas emanadas de la Superintendencia Nacional de Valores, en la medida en que las mismas no colidan con las disposiciones



Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal

del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, y las normas emanadas de SUDEBAN.

2.7 Principales Accionistas.

Las acciones del Banco se cotizan en la Bolsa de Valores de Caracas; ninguno de los Accionistas mantiene una posición accionaria representativa del diez por ciento (10%) o más del capital social del Banco.

Los títulos de las acciones suscritas por los Accionistas, al cierre del mes de diciembre de 2017, se identifican como acciones comunes nominativas no convertibles al portador distribuidos de la siguiente forma:

Cedula/Rif	Accionistas	N° de Acciones	% Accionario
V0005967801	JORGE LUIS NOGUEROLES GARCIA	289.544.472,00	9,550%
J0305216495	VALORES TORRE CASA, C.A.	215.442.884,00	7,106%
V0002959823	JOSE MARIA NOGUEROLES LOPEZ	196.756.878,00	6,489%
V0007213611	ANUAR HALABI HARB	177.455.241,00	5,853%
J0408909790	ALINTIO INTERNATIONAL, SOCIEDAD LIMITADA	150.105.095,00	4,951%
V0007198152	JUAN RAMON CURBELO PEREZ	119.713.959,00	3,948%
J0000875022	ZASUMA INVERSIONES C.A.	116.450.606,00	3,841%
V0006818941	GONZALO FRANCISCO DE GURUCEAGA LOPEZ	115.002.744,00	3,793%
J0002840587	INVERSIONES CLATAL C.A.	93.589.376,00	3,087%
V0010872760	CARMEN INES OSIO MONTIEL	78.759.366,00	2,598%
J0408915731	CASTELLANA INVESTMENTS FUND LIMITED SCC, SUCURSA	71.459.178,00	2,357%
V0002128316	NICOLAS A. KOZMA SOLYMOSY	64.859.172,00	2,139%
J0003067032	INVERSIONES GRIAL, C.A.	56.789.465,00	1,873%
J0300328392	INVERSIONES TOSUMAN C.A.	56.534.857,00	1,865%
V0001713982	CARLOS ENRIQUE TAMAYO DEGWITZ	56.451.115,00	1,862%
J0002076038	TELEACCION A.C., C.A.	54.240.952,00	1,789%
V0000982698	SAGRARIO GARCIA ARROYO	51.849.824,00	1,710%
V0009480860	JAIME PUIG MIRET	42.342.432,00	1,397%
J0306360050	CONSORCIO TOYOMARCA S.A. (TOYOMARCA S.A.)	42.182.706,00	1,391%
V0006504338	DAVID SOMOZA MOSQUERA	41.742.800,00	1,377%
V0011225033	ALEJANDRO NICOLA KOZMA INGENUO	38.341.159,00	1,265%
V0011232351	CAROLINA MARIA KOZMA INGENUO	38.341.159,00	1,265%
V0010430598	MOUADA CHAAR CHAAR	34.440.909,00	1,136%
V0005310474	MARIA MONSTERRAT NOGUEROLES GARCIA	33.416.575,00	1,102%
	Sub total	2.235.812.924,00	73,742%
	Otros	796.117.448,00	26,258%
	Total General	3.031.930.372,00	100,0000%

2.8 Derechos de los Accionistas.

A continuación se presenta información relacionada con el capital accionario del Banco y las características de sus acciones, así como de los derechos que otorga a sus tenedores.

2.8.1 Características de las Acciones.

Las acciones del Banco son comunes, nominativas, no convertibles al portador, de una misma clase, con un valor nominal de Un Bolívar (Bs.1,00) cada una, las cuales podrán hacerse constar en títulos de una o más acciones.

2.8.2 Derechos de los Accionistas.

Todas las acciones del BNC, otorgan a sus titulares iguales derechos y obligaciones, y representan los derechos del accionista en la sociedad. Así, todo accionista tiene derecho a:

1. Asistir a la Asamblea General de Accionistas con derecho a voz.
2. Ejercer el derecho a un voto en la Asamblea de Accionistas, por cada acción que le pertenezca.
3. Participar en los dividendos en proporción a su tenencia accionaria.

4. Participar en igualdad de condiciones, y en proporción al número de acciones que posean, en cualquier distribución a consecuencia de la liquidación del Banco.
5. Obtener representación en el Directorio dentro de los límites de las Leyes que lo rigen y sus Estatutos.
6. Adquirir acciones con preferencia, en caso de aumento de Capital Social, salvo lo indicado en la sección 7.3.

Adicionalmente, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante su Resolución 063-11 del 18 de febrero de 2011, dictó las “Normas que Establecen los Lineamientos y Requisitos que deben consignar las Asambleas de Accionistas de las Instituciones Bancarias, Casas de Cambio y Operadores Cambiarios Fronterizos”, las cuales indican la información detallada que los Bancos deben suministrar a sus Accionistas con motivo de las Asambleas.

2.8.3 Derecho Preferente.

En caso de aumentos de Capital Social, los Accionistas tendrán preferencia, en proporción a su tenencia accionaria, para la suscripción de las nuevas acciones, salvo en aquellos casos consecuencia de fusiones aprobadas de acuerdo a la legislación vigente. Las suscripciones de capital se harán conforme a las condiciones que en cada caso, acuerde la Asamblea General de Accionistas, pudiendo la Asamblea delegar en la Junta Directiva las facultades requeridas para determinar las modalidades referentes al pago de las suscripciones de capital.

2.8.4 Cualidad de Accionista.

La capacidad para adquirir o conservar la cualidad de accionista del BNC, está sometida a las restricciones impuestas por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, la normativa prudencial emanada de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, y el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Mercado de Valores, que fuesen aplicables en cada caso. En consecuencia, todo traspaso de acciones y todo cambio que sobreviniere en la propiedad de las mismas que significare una violación de las normas de las leyes aplicables, se tendrá por nulo y sin ningún efecto. Se procederá con la mayor prontitud a cumplir con los trámites previstos en la respectiva ley, a fin de que, sin perjuicio de los interesados, las acciones de que se trate sean debidamente traspasadas a otras personas capaces para adquirirlas.

2.8.5 Propiedad de las Acciones.

La propiedad de las acciones se establece mediante su inscripción en el Libro de Accionistas del Banco Nacional de Crédito, Banco Universal, C.A., los cuales son llevados por el propio Banco, en su condición de Agente de Traspaso, igualmente se inscribieron en los libros todos los traspasos de acciones de cualquier caso, sea de propiedad y en garantía.

2.8.6 Asamblea de Accionistas.

La Asamblea General de Accionistas válidamente constituida representa la universalidad de los Accionistas, y sus decisiones, dentro de los límites de sus facultades, son obligatorias para todos los Accionistas, hayan o no concurrido a ellas.

Las Asambleas pueden ser Ordinarias o Extraordinarias. Las Asambleas Ordinarias se celebrarán dos (2) veces al año, dentro de los noventa (90)



días siguientes al 30 de junio y 31 de diciembre de cada año. Las Asambleas Extraordinarias se reunirán cuando sean convocadas al efecto por la Junta Directiva, por su propia iniciativa, o a instancia de un número de Accionistas que represente, por lo menos, una quinta parte de su Capital Social.

Las Asambleas deberán considerarse válidamente constituidas si se halla presente un número de Accionistas que represente más de la mitad del Capital Social y sus decisiones se tomarán por mayoría de votos. En las Asambleas convocadas a los fines del Artículo 280 del Código de Comercio, y para la reforma de los Estatutos en esas materias, se requerirá la presencia de un número de Accionistas que represente las dos terceras (2/3) partes de ese capital y el voto favorable de Accionistas que represente por los menos la mitad del Capital Social.

De no haber el quórum reglamentario, se procederá a hacer una segunda convocatoria con cinco (5) días hábiles de anticipación, por lo menos, a la fecha de celebración de la Asamblea, previendo en la misma que la Asamblea quedará constituida cualquiera que sea el número de Accionistas que concurra y para que quede aprobado el objeto sometido a su consideración, será necesario el voto favorable de por lo menos, el cincuenta por ciento (50%) del capital representado en la Asamblea.

2.8.7 Política de Dividendos.

Durante los últimos doce (12) años, la política de dividendos del Banco ha consistido en la reinversión total de los resultados obtenidos, con el objeto de apuntalar el crecimiento de la Institución.

El BNC ha decretado y pagado dividendos, como se detalla a continuación:

BNC a decretado y pagado dividendos			
Período	Dividendo en Efectivo	Dividendo en Acciones	Fecha de Pago
2do. semestre 2003	-	9.000.000	07/09/2004
1er. semestre 2004	-	3.520.000	02/12/2004
2do. semestre 2004	-	2.120.000	16/06/2005
1er. semestre 2005	606.400	1.212.800	30/12/2005
2do. semestre 2005	3.560.174	1.873.776	28/08/2006
1er. semestre 2006	2.930.000	-	09/01/2007
2do. semestre 2006	10.082.315	-	10/08/2007
1er. semestre 2007	8.830.000	-	07/10/2008
2do. semestre 2007	15.750.000	-	07/10/2008
1er. semestre 2008	16.300.000	-	06/02/2009
2do. semestre 2008	9.000.000	-	13/08/2009
1er. semestre 2009	9.400.000	-	17/06/2011
2do. semestre 2009	4.300.000	-	17/06/2011
1er. semestre 2010	4.200.000	-	17/06/2011
2do. semestre 2010	7.050.000	7.050.000	20/07/2012
1er. semestre 2011	14.000.000	14.000.000	06/08/2012
2do. semestre 2011	20.500.000	20.500.000	11/12/2012
1er. semestre 2012	35.000.000	35.000.000	30/12/2013
2do. semestre 2012	-	110.000.000	30/12/2013
1er. semestre 2013	-	110.000.000	26/09/2014
2do. semestre 2013	-	150.000.000	05/08/2015
1er. semestre 2014	-	190.000.000	30/11/2015
2do. semestre 2014	-	300.000.000	30/03/2016

Dividendos decretados por BNC que se encuentran en proceso de pago	
Período	Dividendo
1er. semestre 2015	450.000.000
2do. semestre 2015	560.000.000
1er. semestre 2016	660.000.000

Conforme a las disposiciones del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Mercado de Valores, cada semestre la Asamblea decretará los dividendos mínimos a repartir de acuerdo a la normativa vigente; en los Estatutos del Banco se establece que la política de dividendos consiste en distribuir una cantidad razonable por concepto de dividendos entre sus Accionistas, para retribuir su inversión, siempre supeditado a la necesidad de mantener la solvencia, solidez y eficiencia de la compañía, para el mejor servicio a sus clientes y a la comunidad, todo ello según lo que determine la Asamblea de Accionistas, quien decretará los dividendos a repartir, teniendo en cuenta las obligaciones establecidas en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario y en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Mercado de Valores, así como las recomendaciones de la Junta Directiva.

2.9 Actividades y Posicionamiento del BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal.

Las actividades que tiene permitido realizar el BNC son todas las autorizadas por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, para los Bancos Universales. El Banco mantiene una presencia creciente en el sector financiero venezolano, y es uno de los de mayor crecimiento relativo, en términos de activos, colocaciones, depósitos, patrimonio y red de oficinas, durante los doce (12) últimos años.

A continuación se presenta la posición del BNC con respecto al sistema financiero al 31 de diciembre de 2017.

CAPTACIONES DEL PÚBLICO BANCA COMERCIAL Y UNIVERSAL (Millones de Bs.)

	Dic-2017			Dic-2016			Dic-2015			Dic-2014		
	R.	Saldo	P.M.	R.	Saldo	P.M.	R.	Saldo	P.M.	R.	Saldo	P.M.
VENEZUELA	1	30.349.279	23,61%	1	2.205.733	19,65%	1	795.461	19,11%	1	385.220	17,79%
BANESCO	2	28.094.374	21,86%	2	1.918.802	17,09%	2	701.077	16,84%	2	340.029	15,70%
BBVA PROVINCIAL	3	15.167.058	11,80%	3	1.458.683	13,00%	4	490.580	11,78%	3	259.984	12,01%
MERCANTIL	4	11.455.241	8,91%	4	1.226.339	10,93%	3	497.126	11,94%	4	258.022	11,92%
BICENTENARIO	5	8.626.638	6,71%	6	608.861	5,42%	6	239.482	5,75%	6	157.700	7,28%
OCC. DE DCTO.	6	8.484.700	6,60%	5	842.148	7,50%	5	325.506	7,82%	5	165.931	7,66%
NAC. DE CRÉDITO	7	4.074.744	3,17%	7	421.856	3,76%	10	146.902	3,53%	10	65.257	3,01%
TESORO	8	3.531.937	2,75%	10	380.347	3,39%	8	174.490	4,19%	8	102.253	4,72%
BANCARIBE	9	3.121.991	2,43%	8	415.073	3,70%	7	178.753	4,29%	7	102.319	4,73%
EXTERIOR	10	2.982.520	2,32%	9	394.435	3,51%	9	149.745	3,60%	9	93.019	4,30%
VNZ. DE CRÉDITO	11	1.813.873	1,41%	11	218.709	1,95%	12	76.599	1,84%	13	30.081	1,39%
BFCFONDO COMÚN	12	1.737.433	1,35%	12	191.410	1,71%	11	77.500	1,86%	11	37.976	1,75%
BANPLUS	13	1.694.267	1,32%	13	136.480	1,22%	15	41.662	1,00%	16	17.197	0,79%
SOFITASA	14	1.486.417	1,16%	14	131.169	1,17%	14	42.642	1,02%	15	19.650	0,91%
CARONÍ	15	1.276.569	0,99%	15	124.302	1,11%	13	46.962	1,13%	14	23.432	1,08%
PLAZA	16	1.141.429	0,89%	16	118.730	1,06%	16	35.664	0,86%	17	15.851	0,73%
ACTIVO	17	1.028.043	0,80%	19	87.060	0,78%	17	33.029	0,79%	18	14.515	0,67%
BANFANB	18	858.246	0,67%	18	91.420	0,81%	20	19.495	0,47%	21	6.514	0,30%
DEL SUR	19	678.476	0,53%	20	64.738	0,58%	18	23.485	0,56%	19	12.941	0,60%
100%BANCO	20	483.684	0,38%	21	55.414	0,49%	19	21.451	0,52%	20	10.680	0,49%
AGRÍCOLA	21	318.504	0,25%	17	94.773	0,84%	23	9.641	0,23%	24	2.764	0,13%
CITIBANK	22	105.068	0,08%	22	31.502	0,28%	22	11.988	0,29%	22	6.312	0,29%
NOVO	23	14.362	0,01%	23	4.454	0,04%	25	2.198	0,05%	25	1.452	0,07%
EXPORTACIÓN	25	55	0,00%	24	1.857	0,02%	26	959	0,02%	27	2	0,00%

n.d.: Dato no disponible



Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal

**CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA
BANCA COMERCIAL Y UNIVERSAL**

(Millones de Bs.)

	Dic-2017			Dic-2016			Dic-2015			Dic-2014		
	R.	Saldo	P.M.	R.	Saldo	P.M.	R.	Saldo	P.M.	R.	Saldo	P.M.
VENEZUELA	1	8.174.745	20,16%	1	1.182.768	19,79%	1	512.283	20,47%	1	224.489	19,01%
BANESCO	2	7.595.350	18,73%	2	976.914	16,34%	2	386.778	15,45%	2	173.047	14,65%
BBVA PROVINCIAL	3	4.360.584	10,75%	3	711.542	11,90%	4	311.787	12,46%	4	154.486	13,08%
OCC. DE DCTO.	4	4.328.474	10,67%	5	529.332	8,86%	5	182.978	7,31%	5	85.625	7,25%
MERCANTIL	5	3.555.563	8,77%	4	614.854	10,29%	3	317.323	12,68%	3	168.461	14,26%
BICENTENARIO	6	1.843.296	4,55%	6	288.319	4,82%	6	130.031	5,19%	6	63.647	5,39%
NAC. DE CRÉDITO	7	1.622.098	4,00%	7	254.145	4,25%	10	87.274	3,49%	10	35.872	3,04%
EXTERIOR	8	1.152.424	2,84%	10	228.009	3,81%	9	100.349	4,01%	8	54.220	4,59%
TESORO	9	1.112.212	2,74%	8	251.628	4,21%	7	124.734	4,98%	9	53.194	4,50%
BANCARIBE	10	1.041.002	2,57%	9	236.566	3,96%	8	110.348	4,41%	7	56.506	4,78%
AGRÍCOLA	11	951.880	2,35%	11	137.986	2,31%	19	13.174	0,53%	19	5.263	0,45%
VNZ. DE CRÉDITO	12	746.117	1,84%	12	108.150	1,81%	11	44.659	1,78%	11	16.527	1,40%
BFCFONDO COMÚN	13	722.290	1,78%	13	102.809	1,72%	12	35.577	1,42%	13	15.179	1,29%
BANFANB	14	662.697	1,63%	21	18.959	0,32%	23	2.807	0,11%	23	1.064	0,09%
PLAZA	15	628.953	1,55%	15	63.606	1,06%	15	19.921	0,80%	16	9.121	0,77%
BANPLUS	16	561.900	1,39%	14	63.965	1,07%	16	18.473	0,74%	17	7.550	0,64%
CARONÍ	17	453.628	1,12%	16	59.898	1,00%	14	20.856	0,83%	14	9.213	0,78%
SOFITASA	18	340.525	0,84%	17	46.869	0,78%	13	24.002	0,96%	15	9.182	0,78%
ACTIVO	19	268.631	0,66%	18	31.544	0,53%	17	15.671	0,63%	18	6.778	0,57%
DEL SUR	20	248.903	0,61%	20	27.771	0,46%	21	9.254	0,37%	22	4.734	0,40%
100%BANCO	21	165.067	0,41%	19	28.900	0,48%	18	13.376	0,53%	20	5.253	0,44%
CITIBANK	22	16.976	0,04%	22	10.197	0,17%	22	6.671	0,27%	21	4.815	0,41%
NOVO	23	2.132	0,01%	23	1.931	0,03%	24	1.417	0,06%	24	740	0,06%
EXPORTACIÓN	24	249	0,00%	24	164	0,00%	27	65	0,00%	26	44	0,00%
B.I.D.	25	45	0,00%	25	57	0,00%	26	75	0,00%	25	85	0,01%

n.d.: Dato no disponible

**PATRIMONIO
BANCA COMERCIAL Y UNIVERSAL**

(Millones de Bs.)

	Dic-2017			Dic-2016			Dic-2015			Dic-2014		
	R.	Saldo	P.M.	R.	Saldo	P.M.	R.	Saldo	P.M.	R.	Saldo	P.M.
BANESCO	1	862.273	19,15%	2	102.000	14,61%	1	54.209	16,34%	1	29.844	16,71%
VENEZUELA	2	815.351	18,11%	1	132.955	23,73%	2	54.003	16,28%	4	24.147	13,52%
OCC. DE DCTO.	3	483.279	10,73%	5	55.398	6,35%	5	21.999	6,63%	5	12.035	6,74%
AGRÍCOLA	4	461.187	10,24%	11	20.545	1,16%	19	1.915	0,58%	19	1.186	0,66%
BBVA PROVINCIAL	5	391.050	8,68%	3	76.831	12,33%	3	43.841	13,21%	2	26.397	14,78%
MERCANTIL	6	367.735	8,17%	4	61.349	10,16%	4	37.339	11,25%	3	24.256	13,58%
NAC. DE CRÉDITO	7	172.591	3,83%	9	24.791	3,55%	9	12.568	3,79%	10	5.371	3,01%
BANCARIBE	8	117.677	2,61%	8	25.112	3,75%	8	14.202	4,28%	8	7.974	4,47%
EXTERIOR	9	116.364	2,58%	10	22.689	3,48%	10	12.300	3,71%	9	7.835	4,39%
BICENTENARIO	10	103.716	2,30%	7	30.007	5,80%	7	18.478	5,57%	7	9.013	5,05%
TESORO	11	96.796	2,15%	6	30.966	5,37%	6	18.925	5,70%	6	9.337	5,23%
BFCFONDO COMÚN	12	94.480	2,10%	13	10.835	1,89%	13	5.717	1,72%	12	3.083	1,73%
VNZ. DE CRÉDITO	13	78.410	1,74%	12	11.881	1,90%	12	5.914	1,78%	13	3.029	1,70%
BANPLUS	14	63.306	1,41%	14	7.016	0,96%	15	2.880	0,87%	15	1.379	0,77%
PLAZA	15	59.267	1,32%	16	6.035	0,72%	17	2.407	0,73%	17	1.308	0,73%
CARONÍ	16	52.954	1,18%	15	6.134	1,07%	14	3.576	1,08%	14	2.294	1,28%
BANFANB	17	52.525	1,17%	22	2.193	0,16%	24	370	0,11%	24	254	0,14%
SOFITASA	18	38.038	0,84%	17	4.852	0,79%	16	2.638	0,80%	16	1.369	0,77%
DEL SUR	19	25.698	0,57%	18	3.779	0,60%	20	1.801	0,54%	18	1.242	0,70%
ACTIVO	20	24.217	0,54%	19	3.411	0,55%	18	2.061	0,62%	21	1.025	0,57%
100%BANCO	21	18.116	0,40%	20	3.046	0,52%	21	1.700	0,51%	22	904	0,51%
CITIBANK	22	4.920	0,11%	21	2.421	0,33%	22	1.433	0,43%	20	1.033	0,58%
EXPORTACIÓN	23	1.719	0,04%	25	194	0,04%	26	187	0,06%	26	96	0,05%
NOVO	24	893	0,02%	23	602	0,12%	23	501	0,15%	23	421	0,24%
B.I.D.	25	418	0,01%	24	221	0,05%	25	202	0,06%	25	199	0,11%

n.d.: Dato no disponible

En el cuadro que sigue a continuación se presenta la evolución de los principales rubros del Balance General del Banco durante los últimos cinco (05) años de operaciones, en términos absolutos, porcentuales y posición dentro del sistema financiero:

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE
(Millones de Bs.)

	Dic-17	Dic-2016	Dic-2015	Dic-2014	Dic-2013
ACTIVO TOTAL	4.410.623	459.977	164.097	71.897	42.166
Variación	858,9%	180,3%	128,2%	70,5%	61,2%
Posición Ranking	7	9	10	10	10
CRÉDITOS	1.592.142	248.846	85.488	35.095	19.366
Variación	539,8%	191,1%	143,6%	81,2%	67,4%
Posición Ranking	7	7	10	10	10
DEPÓSITOS	4.074.744	421.856	146.902	65.257	38.106
Variación	865,9%	187,2%	125,1%	71,3%	58,6%
Posición Ranking	7	7	10	10	11
PATRIMONIO	172.591	24.791	12.568	5.371	2.989
Variación	596,2%	97,3%	134,0%	79,7%	76,6%
Posición Ranking	7	9	9	10	10

2.10 Estrategia.

En el contexto macroeconómico descrito y apegados al estricto cumplimiento del marco legal vigente, el objetivo estratégico del BNC continúa siendo el desarrollo de su modelo de negocios, enfocado en la gestión centrada en el cliente, la concreción de su presencia en todo el territorio nacional, la consolidación de su posición de mercado, y el aumento en la rentabilidad, constituyéndose como referencia en el sistema financiero nacional, caracterizándose por la oferta de propuestas de valor, integrales y diferenciadas, atendiendo al perfil de cada segmento de clientes.

Durante el semestre, se desarrollaron una serie de iniciativas orientadas a atender, o superar, las expectativas de los clientes, ofreciéndoles productos y servicios de calidad, con novedosas soluciones basadas en la banca electrónica y autogestión. Se destacan, entre otras, la implementación de la Tarjeta de Débito Jurídica para PYMES, poniendo a disposición de éstas una plataforma integral de pagos; Pre-Registro de nuevos clientes, Depósitos Electrónicos y Depósitos Identificados, así como la Tarjeta de Débito para menores asociada a la Cuenta BNC Ahorros Naranja. Estas iniciativas están enmarcadas dentro de los lineamientos de diversificación y automatización. Desde el punto de vista de Tecnología, continúan los avances en el Centro Alternativo de Procesamiento de Datos y los desarrollos requeridos para el procesamiento propio de Tarjetas de Débito y Crédito.



CALIDAD DE SERVICIO

1. CANALES DE DISTRIBUCIÓN

Agencias y Taquillas. Siguiendo con el plan de crecimiento y expansión, durante el segundo semestre 2017, el Banco inauguró seis (06) nuevas taquillas, terminando el período con 179 agencias y taquillas que cubren el territorio nacional, una sede principal y una Sucursal en Curazao.

Durante el semestre se registraron unas 9.458.690 transacciones, de las cuales el 20% corresponden a pago de cheques, contabilizando 1.852.897 operaciones, 3.860.428 retiros de ahorros, que representan el 41% del total de las transacciones del semestre, así como depósitos de ahorros y cuenta corriente con 2.686.927 operaciones registradas, siendo estas transacciones las más representativas en el área taquilla.

Cajeros Automáticos. La red de cajeros electrónicos cerró el segundo semestre 2017 con 451 equipos instalados (464 al cierre del semestre anterior), con un nivel de efectividad que se mantuvo por encima del 83%. Para mejorar la atención al cliente, durante el semestre se hicieron ajustes al servicio de Cajeros Automáticos (ATMs). En ese sentido, se aumentó el límite de retiro diario para clientes y usuarios; se incorporaron al suiche transaccional 266 ATMs monofuncionales; se implementaron nuevas pantallas para transacciones interbancarias y/o de clientes propios; se modificó el algoritmo de dispensación y nuevo download, y se completó el proceso de migración al nuevo cono monetario de 42 ATMs.

Contact Center. Al finalizar el segundo semestre 2017 se recibieron 1.219.757 llamadas de clientes, representado un 59% de incremento en comparación con el primer semestre. Durante el período se adoptaron medidas dirigidas a descargar las líneas telefónicas, así como dar oportunidades de empleo y mejorar las condiciones de trabajo, se hicieron ajustes a los horarios y turnos, se incorporaron aprendices INCES y se revisaron las actividades realizadas para lograr mayor eficiencia.

Atención al Cliente. En el segundo semestre 2017, se recibieron 18.497 quejas y reclamos, relacionados en su mayoría con canales electrónicos y medios de pago, que representó una cifra similar a las procesadas en el primer semestre del año.

La Unidad de Atención al Cliente impartió 38 charlas informativas a 458 empleados, de nuevo ingreso, donde se enfatizó el cumplimiento de la Resolución 063-15 de SUDEBAN, en cuanto a trato preferencial de los clientes que lo requieren. Igualmente se trabajaron aspectos técnicos de la Resolución con la finalidad que el empleado conozca y aplique los diferentes procesos en materia de manejo de quejas y reclamos.

Los clientes y usuarios disponen en la página Web de BNC de una dirección de correo electrónico serviciante@bnc.com.ve para comunicarse con la institución, y manifestar por esa vía sus quejas, reclamos y opiniones relacionados con la calidad del servicio.

La Defensora del Cliente y Usuario BNC se encuentra ubicada en la PB del edificio Sede del BNC en Caracas, su teléfono de contacto es (0212) 597.5787 y su correo electrónico defensorbnc@bnc.com.ve.

2. FORMACIÓN OPERATIVA A LOS EMPLEADOS DE LA RED COMERCIAL CON EL FIN DE MEJORAR LA CALIDAD EN EL SERVICIO AL CLIENTE

El BNC en su plan de mejora constante dictó en el semestre, 5.886 horas/hombre de capacitación, distribuidas en seminarios y talleres en el territorio nacional; entre los más destacados se encuentran: Atención al cliente; Sistemas operativos; Implementación de nuevos productos y servicios; Cumplimiento de prácticas y normativas internacionales; Prevención de fraudes; Control de riesgos operativos; Registro en la Base única de clientes BNC; Crédito y Negocios; Indicadores de gestión; Identificando y Potenciando el Talento BNC; Gestión del desempeño.

Líneas de Negocio. BNC está en capacidad de brindar al público todos los servicios financieros esenciales permitidos por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de las Instituciones del Sector Bancario y los entes reguladores fundamentales: la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, y el Banco Central de Venezuela; en ese sentido, su actividad abarca las diversas líneas de negocio, corporativo y comercial, con especial énfasis en instrumentos de apoyo al desarrollo del comercio internacional, con atención al mercado, la competencia y la economía nacional e internacional. El Banco ha concentrado sus esfuerzos en ampliar su participación de mercado a través de la intermediación financiera, aplicando estrictos criterios de evaluación y mitigación de riesgo en sus negocios y operaciones, con sus productos tradicionales, la ampliación de la red de oficinas, la incorporación de nuevos canales de distribución y mejoramiento de los existentes.

Tarifas por Servicios. Las tarifas fijadas por el Banco, están basadas en los costos, la calidad del servicio prestado, y la competencia, con las limitaciones impuestas por el Banco Central de Venezuela. La visión de la Institución es agregar valor a cada uno de los servicios, a fin de que los usuarios perciban que las tarifas cobradas son justas y obedecen a la reciprocidad por el servicio recibido.

Mercado de Valores y Liquidez Bursátil. Para destacar su presencia, el BNC ha venido participando en el mercado de valores a través de emisiones de acciones, papeles comerciales y obligaciones convertibles en acciones, con ello se ha logrado la apertura de su capital a más de 2.500 Accionistas, y sus colocaciones de obligaciones convertibles, y papeles comerciales fueron sumamente exitosas, logrando así una diversificación importante en lo que a captación de fondos se refiere.

2.11 Servicios que presta el Banco.

El Banco puede realizar todas las operaciones bancarias permitidas a los Bancos Universales por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario, y en este sentido, presta servicios a los sectores corporativo, comercial, consumo y privado. La Institución recibe depósitos de personas naturales y jurídicas, realiza todo tipo de operaciones de crédito, operaciones en moneda extranjera, de comercio internacional, fideicomisos y tarjetas de crédito, entre otras.

La mayoría de los Bancos ofrecen los mismos productos (dentro de los términos de la normativa vigente), por tanto, para poder competir, la estrategia del Banco ha sido la de lograr una diferenciación en términos de agilidad, atención personal y costos competitivos, dirigidos, tanto a captar recursos del mercado, como a colocarlos, cumpliendo exitosamente su función de intermediación financiera, principalmente a través de una cartera de créditos bien estructurada y diversificada, dirigida al financiamiento de los sectores productivos del país, y a la inversión en instrumentos financieros, con el propósito de garantizar una rentabilidad razonable, liquidez cuando se requiera y con un estricto control integral del riesgo.



PRODUCTOS PASIVOS:
Cuenta de Ahorros Tradicional
Cuenta BNC Ahorros Naranja
Cuenta Corriente
Cuenta Corriente Remunerada
Cuenta en Dólares (Convenio Cambiario Nro. 20)
Depósitos a Plazo Fijo

PRODUCTOS ACTIVOS:
Crédito
BNC Auto
BNC Personal
BNC Nómina Efectivo
Pagarés y Préstamos
Crédito Agropecuario
Descuentos en Giros
Microcréditos
Línea de Crédito
Créditos al Turismo
Arrendamiento Financiero
Factoring
Cartas de Crédito
Cartas de Crédito de Importación
Créditos Hipotecarios

Tarjetas

Tarjeta de Débito Maestro

Tarjeta de Créditos:

Visa y Mastercard Classic

Visa y Mastercard Gold

Visa y Mastercard Platinum

Visa Infinite

Mastercard Black

Visa BNC & Eurobuilding

Visa BNC & La Oriental

Visa Corporativa

Visa Cuenta Centralizada Hoteles – CTA

Visa Cuenta Centralizada Viajes - CTA

OTROS SERVICIOS

Fideicomisos

BNC Nómina

Fianza Bancaria

Recolección de Efectivo

Servicio de Recaudación

Depósitos Identificados

Depósitos Electrónicos

Digitalización de Cheques

Pago a Proveedores

BNCNET www.bnc.com.ve

BNCNET Móvil

Cajeros Automáticos

Centros de Atención Telefónica

Puntos de Venta

Agencias y Taquillas BNC

Unidad de Atención al Cliente BNC

Defensor del Cliente y Usuario Bancario BNC

2.12 Contratos de mayor importancia.

Se destacan los contratos de servicios de tecnología y sistemas, que tienen por objeto el apoyo a la operación del Banco.

Suiche 7B.

El Banco está asociado a la red bancaria Suiche 7B, la cual presta el servicio de interconexión electrónica entre los bancos afiliados, permitiendo el intercambio de transacciones financieras efectuadas por los clientes de cada uno de estos bancos en su redes de cajeros automáticos. Servicio de interconexión o ruteo de transacciones en cajeros automáticos y de conexión y facilidades para el acceso a pantallas de monitoreo y reportes operativos SUICHE 7B. Somos el primer banco dentro de las instituciones medianas en relación al número de ATMs (Cajeros Automáticos). Es importante señalar que el Banco posee el mejor índice de disponibilidad dentro de la Red de Suiche 7B.

MasterCard y VISA International.

BNC posee licencias de uso de las marcas MasterCard, Maestro y Cirrus, así como de Visa International, lo cual le permite mercadear diversos productos, asociados a su propia marca, tanto en materia de Tarjeta de Crédito, en todos sus niveles, así como Tarjeta de Débito. Todas nuestras tarjetas están adecuadas a la tecnología Chip.

SIFE V.

Obtención de la licencia de uso no exclusiva del Sistema Bancario Sife V®, el Core Bancario están integrado por el conjunto de módulos para el soporte y control de cada una de las aéreas operativas y administrativa de la organización, esta licencia contiene los programas fuentes, procedimientos operativos, tablas, diseños de archivo, base de datos y demás elementos y componentes del Sistema Sife V®, incluyendo los Manuales.

Convenio de “Outsourcing” del Servicio de Tarjetas de Crédito BNC con TRANRED (antes EVERTEC de Venezuela).

Servicio de “outsourcing” de actividades de administración y soporte a la operación de Tarjetas de Crédito, Administración y Control de la Red de Puntos de Ventas (POS), así como, la interconexión con las marcas para el enrutamiento de las operaciones (consumos), es importante destacar que toda la operación de Crédito y Débito soporta la tecnología Chip.

Contrato de Licencia del Programa Swift (“Swift Software License Agreement”).

Entre el Banco y Society For Worldwide Interbank Financial Telecommunication SCRL, sociedad constituida en Bélgica y BNC. Para operar la licencia del programa SWIFT®. Actualmente el BNC posee la última versión del Software de Swift.

Contrato de Servicios de telecomunicaciones CANTV.

Prestación de servicios de telecomunicaciones, incluyendo servicios de redes privadas, servicios de Internet y arrendamiento e instalación de equipos de telecomunicación. Proveedor de enlace de telecomunicación del Centro Alterno de Procesamiento de Datos.

Contrato de Servicios de información REUTERS Y BLOOMBERG.

Para el suministro de información financiera en los distintos mercados a nivel mundial.



Contrato de Servicio COE.

Adquisición de la aplicación especializada en el manejo y control del efectivo de las diferentes bóvedas, tanto principales como cada una de las agencias, ATM y control de los diferentes Centros de Acopio Externos, además de controlar las remesas en tránsito y trasportes de valores.

Contrato de Servicio Microsoft Dynamic.

Aplicación encargada de controlar el ciclo de Egresos con la administración de los proveedores propios del banco, control de activos y control de gastos.

Contrato TALEO – Oracle.

Herramienta de gestión del Recurso Humano.

Contrato de Servicios de telecomunicaciones MOVISTAR.

Prestación de servicios de telecomunicaciones, incluyendo servicios de redes privadas, servicios de Internet y arrendamiento e instalación de equipos de telecomunicaciones.

Contrato de Servicios de telecomunicaciones Level 3.

Prestación de servicios de telecomunicaciones, incluyendo servicios de redes privadas, servicios de Internet y arrendamiento e instalación de equipos de telecomunicaciones.

Contrato de Servicios con la empresa ENIAC de Venezuela.

Prestación de servicio de soporte de software operativo y de aplicaciones especializadas como Occam (Prevención y Control de Legitimación de Capitales), con la cual el BNC refuerza con aplicaciones de vanguardia su plataforma tecnológica.

Contrato de Servicios con IBM de Venezuela

Soporte y mantenimiento 7x24x365 de la infraestructura de equipos que da servicio al core bancario, compuesta por 4 computadores iSerie.

Contrato de Servicios con Duran & Asociados.

Adquisición de una aplicación especializada en el cálculo de los diferentes tipos de riesgos que son de carácter obligatorio su monitoreo de acuerdo a las regulaciones de la SUDEBAN y las mejores prácticas.

2.13 Marcas y Patentes.

El BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal, posee un total de diez y ocho (18) marcas que protegen la titularidad de éstas, destinadas a identificar y proteger el nombre comercial de la Institución, sus productos y servicios.

2.14 Base de Clientes.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco cuenta con una base de clientes conformada por depositantes, entre personas naturales, jurídicas e instituciones gubernamentales.

Operaciones Pasivas - Captaciones Base de Clientes al 31/12/2017 (Bs.)	Naturales y Jurídicas	
	Nº Cuentas	Monto
Cuentas Corrientes (21101)	744.850	3.136.395.812.027
Cuentas Corrientes Remuneradas (21102)	5.359	237.136.784.813
Cuentas Corrientes Convenio 20 (21103)	39.619	51.709.823
Depósitos a la Vista (21104)	980	142.992.595.230
Cuentas de Ahorro (21401)	1.133.339	514.674.027.166
Depósitos a Plazo Fijo (21500)	596	22.324.604.868
Otras Obligaciones a la Vista (212)	-	21.168.211.959
Totales	1.924.743	4.074.743.745.886

Fuente: SIFE

En cuanto a la Cartera de Créditos, al cierre del 31 de diciembre de 2017:

Operaciones Activas - Créditos Base de Clientes al 31/12/2017 (Bs.)	Naturales y Jurídicas	
	Nº Créditos	Monto
Créditos Vigentes (131)	125.396	1.622.360.761
Créditos Restructurados (132)	8	27.790.853
Créditos Vencidos (133)	1.447	44.543.275
Créditos en Litigio (134)	-	-
Provisión para Cartera de Créditos (139)	-	(29.955.890.928)
Total Cartera de Créditos	126.851	1.592.141.903.960

Fuente: SIFE

2.15 Proyectos Futuros.

Dentro de los planes de acción previstos por la Junta Directiva, no se contemplan ajustes significativos en la dirección de la Institución, sino mantener los planes de expansión y ajustarse a los cambios de regulación. El Banco está enfocado en incrementar y diversificar mucho más su cartera de crédito, a medida que cumple con las carteras dirigidas y apoya los demás sectores prioritarios. No obstante, su actividad se dirige a desarrollar y afianzar una cultura de mitigación de riesgo, reforzar la gestión de atención al cliente, y seguir prestando un servicio de reconocida calidad, todo ello con el objetivo de alcanzar sus metas de crecimiento y modernización, dirigidos a la creación de valor para los Accionistas.

2.16 Detalle del Patrimonio de los Fideicomisos al 31 de diciembre de 2017.

El Banco recibió autorización de SUDEBAN para iniciar la operación de fideicomiso según Resolución N° 202-03, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.748 de fecha 07 de agosto de 2003.

Tipos de Fideicomiso	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Admon. Púb., Estatal, Mcpal. y Dtto. Cap.	Entes Desc. y Otros Org. con Rég. Esp.	Totales	%
Inversión	6.982.966	396.911.686	58.051.544	0	461.946.196	1,56%
Garantía	0	0	0	0	0	0,00%
Administración	0	415.478.817	32.756.738	12.518.072	460.753.627	1,56%
Indemnizaciones Laborales	11.455.772	12.771.778.141	15.841.502.468	0	28.624.736.381	96,88%
Características Mixtas	0	0	0	0	0	0,00%
Otros	0	0	0	0	0	0,00%
Total	18.438.738	13.584.168.644	15.932.310.750	12.518.072	29.547.436.204	100,00%
%	0,06%	45,97%	53,9%	0,04%		



Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal

2.17 Inversiones y propiedades del Banco.

Al 31 de diciembre de 2017, las inversiones y propiedades del Banco son las que se detallan a continuación:

BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A.			
DETALLES DE ACTIVOS FIJOS Y GASTOS DIFERIDOS AL 31-12-2017			
(Expresado en Bolívares)			
NOMBRE DE LA CUENTA	COSTO DE ADQUISICIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
Terrenos	6.143.574.917,18	0,00	6.143.574.917,18
Edificaciones e Instalaciones	15.774.853.728,05	-462.562.464,40	15.312.291.263,65
Revaluación Edificaciones	46.333.412.470,00	-366.814.724,61	45.966.597.745,39
Total	67.422.463.926,22	-829.377.189,01	67.422.463.926,22
Mobiliario de Oficina	1.263.163.023,56	-135.870.605,99	1.127.292.417,57
Equipos de Computación	13.968.590.688,17	-1.913.297.891,13	12.055.292.797,04
Equipos Pryecto Chip	8.700.969,36	-5.151.152,53	3.549.816,83
Otros Equipos de Oficina	9.611.877.181,30	-783.354.066,46	8.828.523.114,84
Total	24.852.331.862,39	-2.837.673.716,11	22.014.658.146,28
Vehículos	1.474.425.184,74	-127.839.733,58	1.346.585.451,16
Obras en Proceso	806.236.660,58	0,00	806.236.660,58
Obras de Arte	16.482.412,12	0,00	16.482.412,12
Total	2.297.144.257,44	-127.839.733,58	2.169.304.523,86
Gastos Diferidos			
Gastos de Organización e Instalaciones	0,00	0,00	0,00
Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	4.148.282.886,07	-227.143.303,13	3.921.139.582,94
Software	362.933.954,27	-104.734.719,12	258.199.235,15
Licencias Compradas	9.019.868.322,27	-1.198.872.556,71	7.820.995.765,56
Otros Gastos Diferidos	458.599.886,75	-72.611.648,68	385.988.238,07
Total	13.989.685.049,36	-1.603.362.227,64	12.386.322.821,72

2.18 Composición de la Cartera de Inversiones al 31-12-2017, 31-12-2016, 31-12-2015, 31-12-2014

DESCRIPCIÓN			dic-17		dic-16		jun-15		dic-14	
NOMBRE EMISOR	CLASE DE INSTRUMENTO	CLASE DE MONEDA DE DENOMINACIÓN	COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR DE MERCADO/ LIBROS	COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR DE MERCADO/ LIBROS	COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR DE MERCADO/ LIBROS	COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR DE MERCADO/ LIBROS
Estándar Chartered Bank	D.P.F.	USD	0	0	0	0	0	0	0	0
MINISTERIO DE FINANZAS	BONOS DPN	VEB	10.762.303	11.239.224	10.394.263	10.476.728	8.203.832	8.236.688	8.072.843	8.106.919
MINISTERIO DE FINANZAS	BONOS DPN	USD	0	0	0	0	0	0	0	0
BCV	BONOS DPN	VEB	0	0	0	0	0	0	0	0
BCV	CERT. DE DEPOSITO AFECTOS A REPORTE	VEB	6.617.419	6.617.419	1.768.517	1.768.517	175.000	175.000	225.000	225.000
BCV	CERT. DE DEPOSITO CON TITULOS	VEB	10.000	10.000	0	0	175.000	175.000	225.000	225.000
BCV	CERT. REPORTE COMB.C.V.	VEB	0	0	0	0	0	0	0	0
BCV	AFECTOS A REPORTE (REPO)	VEB	0	0	0	0	25.000	25.000	0	0
MINISTERIO DE FINANZAS	LETRAS DEL TESORO	VEB	402.510	405.599	0	0	159.334	159.774	44.895	44.992
MINISTERIO DE FINANZAS	BONOS TICC	VEB	78.862	88.497	145.153	143.679	198.504	195.343	247.179	237.200
REPUBLICA ARGENTINA	BONOS DEL SUR ARGENT.	USD	0	0	0	0	0	0	0	0
MINISTERIO DE FINANZAS	BONOS PDVSA	USD	5	6	2.785	2.673	3.536	2.269	16.679	13.233
MINISTERIO DE FINANZAS	BONOS GLOBALES	USD	6	2	6	4	4.364	4.100	63	37
MINISTERIO DE FINANZAS	RETROBONOS	USD	0	0	0	0	0	0	8.268	7.065
MINISTERIO DE FINANZAS	BONOS SOBERANOS	USD	1	1	22	26	232	111	661	598
BANCA	CALL	VEB	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCA	OVERNIGHT	VEB	0	0	0	0	0	0	0	0
MINISTERIO DE FINANZAS	OTRAS INVERSIONES	VEB	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS INVERSIONES	OTRAS INVERSIONES	VEB	37.302.841	37.302.841	7.818.719	7.808.345	5.606.234	5.593.775	5.305.642	5.289.628
OTRAS INVERSIONES	OTRAS INVERSIONES	EUR	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS INVERSIONES	OTRAS INVERSIONES	USD	32.387	32.387	32.207	32.207	21.815	21.815	25.979	25.979
EMPRESAS PRIVADAS	PREL COMERCIALES	VEB	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS COLOCACIONES	CERT DES.FONDO SIMON BOLIVAR	VEB	6.087.031	6.087.031	6.087.031	6.087.031	643.606	643.606	0	0
Banco Provincial	Acciones Preferentes	VEB	0	0	0	0	0	0	0	0
Caracas Country Club	Acciones	VEB	0	0	0	0	0	0	0	0
Inmobiliaria Asociación Bancaria	Acciones	VEB	0	0	0	0	0	0	0	0
ACBI de Venezuela C.A.	Acciones	VEB	0	0	0	0	0	0	0	0
Sociedad de Garantías Recíprocas del Edo. Aragua	Acciones	VEB	0	0	101	101	200	81	101	100
SGR SOGARSA	Acciones	VEB	30	30	30	30	30	42	30	45
SOGAMC	Acciones	VEB	175	175	175	175	175	637	175	94
Sociedad de Garantías Recíprocas del Edo. Falcon	Acciones	VEB	0	0	0	0	100	100	100	100
Sociedad de Garantías Turismo (SOGATUR)	Acciones	VEB	19.571	19.571	19.571	19.571	19.571	19.571	19.572	19.572
Inversiones Ceditas	BONOS DPN	VEB	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos Restringidos entregados en Fideicomiso Inst.	Fideicomiso Institucion	VEB	74.777	74.777	47.630	47.630	22.856	22.856	17.648	17.648
Fondos Restringidos operaciones Maestro	Fideicomiso operaciones Maestro	VEB	0	0	35.115	35.115	30.094	30.094	28.925	28.925
Depositos a Plazo en Institucion Financieras del Exteror	Certificado de Deposito	USD	0	0	9.975	9.975	0	0	0	0
Certificado de Participación Bandes Agrícola	Certificado de Participacion	VEB	10.394.055	10.394.055	10.394.055	10.394.055	0	0	0	0
Provisión Otras Inv		VEB	0	0	-101	-101	-100	-100	-100	-100
TOTALES			71.781.973	72.271.616	36.755.252	36.826.761	15.289.473	15.305.763	14.238.661	14.242.055

2.19 Empresas Subsidiarias.

A la fecha el Banco no posee empresas subsidiarias.

2.20 Inversiones en otras empresas.

A la fecha, el BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal no tiene inversión en otras empresas.

3. USO DE LOS FONDOS PROVENIENTES DE LA COLOCACIÓN DE ESTA EMISIÓN DE ACCIONES

Esta emisión tiene por objeto fortalecer el Patrimonio del Banco. Contablemente, el monto equivalente al valor nominal de las acciones suscritas y pagadas se incorporará a la cuenta de Capital Pagado, dentro del Patrimonio. El saldo, constituido por la prima en la colocación de las acciones, será contabilizada, en la cuenta “Aportes patrimoniales no capitalizados”.

Este aumento patrimonial permitirá continuar financiando la función de intermediación del Banco, y el proceso de expansión de la Institución, enfocado fundamentalmente al crecimiento de los activos del Banco, en primer lugar a la Cartera de Créditos, las inversiones, expansión de la red de oficinas, instalación de cajeros automáticos, e instalación y actualización de sistemas de informática.

4. INFORMACIÓN SOBRE EL SECTOR FINANCIERO

El sistema bancario continúa en constante expansión, en un entorno de contracción de la economía, sumado a niveles de inflación desconocidos en la Venezuela moderna. El mayor impulso se observó en el segundo semestre de 2017, destacando el incremento de Bs.117.374 millardos (433,74%) experimentado por el total activo con respecto al primer semestre, totalizando un aumento de 1.005,04% durante el año (Bs.131.365 millardos), para finalizar el 2017 con un saldo de Bs.144.435 millardos.

En cuanto al comportamiento de los agregados bancarios destaca el crecimiento de las captaciones del público en 1.043,14% (Bs.118.552 millardos), para finalizar en Bs.129.917 millardos, relacionado con la expansión de los agregados monetarios durante este periodo.

El rubro que presenta la mayor variación, dentro del total activo es la cuenta de disponibilidades, con un aumento de Bs.88.546 millardos, alcanzando al cierre 2017 los Bs.93.649 millardos que representan el 64,84% del total activo, equivalente a 25,79 puntos porcentuales por encima de 2016, registrando un incremento anual de 1.735,01%.

Este crecimiento se fundamenta en el aumento de las reservas excedentarias que finalizaron el año 2017 en Bs.62.788 millardos. La imposibilidad de la banca de colocar una mayor cantidad de recursos en créditos, dadas las limitaciones impuestas en los niveles de capitalización establecidos por los Organismos Reguladores, lo cual condujo al deterioro en el coeficiente de intermediación crediticia, que cierra en 31,31%; disminuyendo éste en 20,61 puntos porcentuales por debajo del observado en 2016.



La cartera de crédito bruta aumentó 585,29%, para ubicarse al cierre 2017 en Bs.41.567 millardos, no obstante, disminuyó su peso dentro del total activo, al pasar de 46,41% en 2016 a 28,78% en 2017. La morosidad del sistema bancario fue de 0,06%, por lo que disminuyó 0,20 puntos porcentuales con respecto al cierre 2016, con un nivel de provisión para la cartera inmovilizada de 3.489,85%.

El patrimonio del sistema bancario creció 611,65%, alcanzando los Bs.4.019 millardos; lo que representa un crecimiento inferior al experimentado por el total activo.

El crecimiento anual del resultado neto fue de 661,18%, respecto al cierre 2016. Debido al crecimiento de 418,21% en el margen financiero bruto, se evidencia una mejor rentabilidad, reflejando un ROA (Rendimiento sobre Activo Promedio) que aumentó 1,01 puntos porcentuales hasta ubicarse en 4,56%, y a su vez el ROE (Rendimiento sobre Patrimonio Promedio) incrementó 54,99 puntos porcentuales con respecto a 2016, alcanzando 115,38%. Por otra parte, se observa la disminución de 2,87 puntos porcentuales de la carga impositiva (tasa efectiva de ISLR) respecto al cierre 2016, que se ubica en 29,64%.

En este contexto, el Banco mostró resultados favorables al cierre del periodo 2017, consolidándose como el quinto Banco privado del país, luego de experimentar un crecimiento en el total activo de Bs.3.951 millardos, un incremento de 858,88% con respecto al cierre 2016, para finalizar con un saldo de Bs.4.411 millardos, y una participación de mercado de 3,05%.

La cartera de crédito bruta al cierre 2017 se ubica en Bs.1.622 millardos, alcanzando así una participación de mercado de 4,00%, luego de registrar una variación anual de 538,26%. Los indicadores de morosidad de cartera del BNC son los más bajos del sistema bancario, y se ubican en 0,003%; por debajo del promedio del sector (0,06%), y una cobertura para inmovilizaciones del 67.251,62%.

Las captaciones del público crecieron en Bs.3.653 millardos con respecto al 2016, para finalizar con un saldo de Bs.4.075 millardos, y una participación de mercado de 3,17%, muestra una mejora en la composición al incrementar 7,15 puntos porcentuales en la participación de depósitos a la vista, aunado a una liquidez inmediata de 62,98% con un incremento de 28,48 puntos porcentuales con respecto al cierre 2016.

El patrimonio se incrementó en 596,20%, luego de pasar de Bs.25 millardos en 2016 a Bs.173 millardos en 2017, llevando el índice de adecuación patrimonial contable a 11,24%, y el coeficiente de adecuación de capital a 12,77%; en ambos casos por encima del mínimo exigido, de 9% y 12%, respectivamente.

El resultado neto alcanzó un crecimiento de 689,60% con respecto al cierre de 2016, para finalizar 2017 con Bs.52 millardos. Motivado por el crecimiento anual de 585,44% en el margen financiero bruto, se evidencia una mejor rentabilidad, reflejando un ROA (Rendimiento sobre Activo Promedio) que aumentó 1,14 puntos porcentuales hasta ubicarse en 3,67%, y a su vez el ROE (Rendimiento sobre Patrimonio Promedio) incrementó 29,20 puntos porcentuales para alcanzar un 67,07%.

BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
(Expresado en Bs.)

ACTIVO	OPERACIONES EN VENEZUELA		
	31 Diciembre 2017	30 Junio 2017	Var. %
DISPONIBILIDADES	2.566.235.180.953	338.809.511.903	657,4%
Efectivo	13.862.171.127	20.564.761.361	-32,6%
Banco Central de Venezuela	2.472.231.356.386	299.549.936.987	725,3%
Bancos y otras Instituciones Financieras del país	10.026.819.679	654.505.821	1432,0%
Bancos y Corresponsales del Exterior	116.703.076	112.234.633	4,0%
Oficina matriz y Sucursales	-	-	0,0%
Efectos de Cobro Inmediato	69.998.130.685	17.928.073.101	290,4%
(Provisión para Disponibilidades)	(0)	(0)	0,0%
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	72.271.616.115	36.757.681.783	96,6%
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	6.627.419.000	2.101.117.000	215,4%
Inversiones en Títulos Valores para Negociar	-	-	0,0%
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta	18.473.632.073	18.079.503.854	2,2%
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento	9.760.559.256	9.146.521.409	6,7%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	107.164.542	127.799.556	-16,1%
Inversiones en Otros Títulos Valores	37.302.841.244	7.302.841.244	410,8%
(Provisión para Inversiones en títulos Valores)	(0)	(101.280)	-100%
CARTERA DE CRÉDITOS	1.592.141.803.960	519.100.608.775	206,7%
Créditos Vigentes	1.622.025.360.761	529.042.084.062	206,6%
Créditos Reestructurados	27.790.852	33.431.805	-16,9%
Créditos Vencidos	44.543.275	247.179.135	-82,0%
Créditos en Litigio	-	-	0,0%
(Provisión para Cartera de Créditos)	(29.955.890.928)	(10.222.086.227)	193,1%
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	9.762.963.301	3.247.924.602	200,6%
Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	-	-	0,0%
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	1.047.003.628	678.510.445	54,3%
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	8.768.320.829	2.601.805.404	237,0%
Comisiones por Cobrar	25.388.643	10.730.569	136,6%
Rendimientos y Comisiones por Cobrar Otras Cuentas por cobrar	-	-	0,0%
(Provisión para Rendimientos por Cobrar y Otros)	(77.749.799)	(43.121.816)	80,3%
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	72.027.304	16.339.784	340,8%
Inversiones en Empresas Filiales y Afiliadas	-	-	0,0%
Inversiones en Sucursales	72.027.304	16.339.784	340,8%
(Provisión para Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales)	-	-	0,0%
BIENES REALIZABLES	57.915.727	0	0,0%
BIENES DE USO	91.606.426.596	44.733.627.323	104,8%
OTROS ACTIVOS	78.474.678.335	18.677.589.954	320,2%
TOTAL DEL ACTIVO	4.410.622.612.291	961.343.284.124	358,8%



5. FUENTES DE FINANCIAMIENTO

En los cuadros que se presentan a continuación se detalla la composición del Pasivo y del Patrimonio del BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal para el 31 de diciembre de 2017, así como su posición ajustada, luego de incluir los efectos implícitos en la Oferta Pública de Acciones con cifras al 31 de diciembre de 2017.

INCIDENCIA DE LA OFERTA PÚBLICA DE ACCIONES			
(Expresado en miles Bs.)			
	31/12/2017	Incidencia Emisión	Cifras Ajustadas
TOTAL DEL PASIVO	4.238.031.833.545		
GESTION OPERATIVA			
PATRIMONIO	172.590.778		
CAPITAL SOCIAL	3.031.930	200.000	3.231.930
Capital Pagado	3.031.930	200.000	3.231.930
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-		
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	16.663.263	35.799.928	52.463.191
RESERVAS DE CAPITAL	3.121.220		
AJUSTES AL PATRIMONIO	84.480.077		
RESULTADOS ACUMULADOS	18.648.121		
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	795.650		
(ACCIONES EN TESORERIA)	-		
TOTAL DEL PATRIMONIO	172.590.778	35.999.928	208.590.706
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	4.238.204.424.323	35.999.928	4.238.240.424.251

6. COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE RESULTADOS

Primer semestre 2015

Activo Total.

El Activo Total, al finalizar el primer semestre de 2015, se ubicó en Bs. 107.560 millones, lo que representó un crecimiento respecto a diciembre de 2014 de 48,7%.

La Cartera de Créditos Neta presentó un crecimiento de 61,5% ubicándose en Bs. 56.846 millones y aumentó su participación dentro de los activos a 52,9% (48,7% en diciembre de 2014). Por otro lado, la Cartera de Inversiones, se incrementó en 7,8% con un saldo final de Bs. 15.137 millones, lo que representa el 14,1% de los activos del Banco.

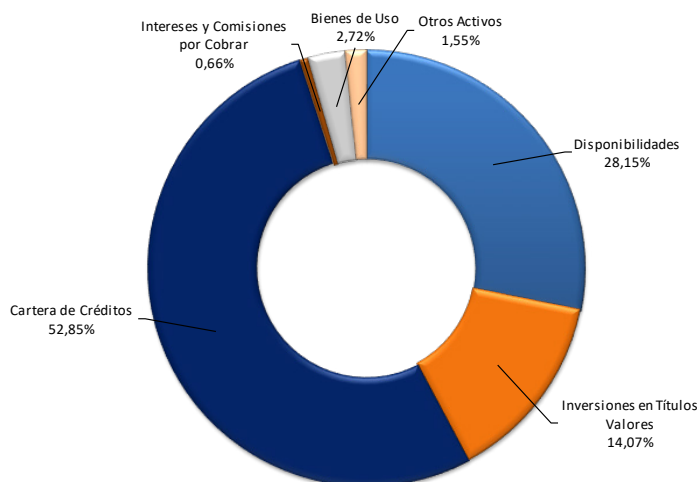
Por su parte, el crecimiento de las Disponibilidades entre junio 2015 y diciembre 2014 fue de 48,0%, con un saldo total de Bs. 30.283 millones y una participación de 28,1% dentro de los activos de la Institución.

Activo Consolidado y sus Componentes (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2015	Jun-15 / Dic-14	Cuota	2do. Sem 2014	Cuota
Disponibilidades	30.283.353	48,0%	28,1%	20.462.611	28,3%
Inversiones en Títulos Valores	15.137.050	7,8%	14,1%	14.045.346	19,4%
Cartera de Créditos	56.845.590	61,5%	52,9%	35.206.844	48,7%
Intereses y Comisiones por Cobrar	709.085	35,2%	0,7%	524.383	0,7%
Inversiones en Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Bienes Realizables	0	-100,0%	0,0%	378	0,0%
Bienes de Uso	2.923.515	153,4%	2,7%	1.153.707	1,6%
Otros Activos	1.661.587	78,2%	1,5%	932.433	1,3%
Total Activo	107.560.181	48,7%		72.325.701	

Los Bienes de Uso muestran un crecimiento de 153,4% y aumentaron su participación a 2,7% con un saldo final de Bs. 2.924 millones, mientras que los Otros Activos culminaron el semestre con un saldo de Bs. 1.662 millones. Al cierre del primer semestre de 2015 no se registraron Bienes Realizables.

Composición del Activo Consolidado Junio 2015



Cartera de Créditos

La Cartera de Créditos Bruta se ubicó en Bs. 58.010 millones lo que significó un crecimiento de 61,1% en relación al segundo semestre del 2014 (Bs. 36.000 millones en diciembre 2014). De esta manera el índice de intermediación crediticia mostró una tendencia creciente hasta situarse en 59,5%.

Cartera de Créditos Consolidada y sus Componentes (Miles de Bs.)

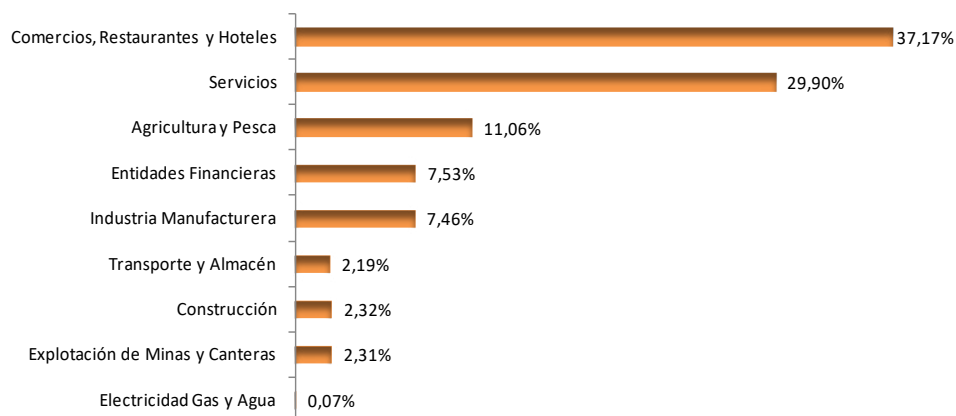
	1er. Sem 2015	Jun-15 / Dic-14	Cuota	2do. Sem 2014	Cuota
Créditos Vigentes	57.871.041	61,3%	99,8%	35.872.477	99,6%
Créditos Reestructurados	106.329	-3,2%	0,2%	109.847	0,3%
Créditos Vencidos	32.254	86,5%	0,1%	17.299	0,0%
Créditos en Litigio	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Cartera de Créditos Bruta	58.009.624	61,1%		35.999.623	
(Provisión para Cartera de Créditos)	(1.164.034)	46,8%	-2,0%	(792.779)	-2,2%
Cartera de Créditos Neta	56.845.590	61,5%		35.206.844	

Se mantuvieron las participaciones en la composición de la cartera durante el primer semestre del año 2015 respecto a diciembre 2014, los Créditos Vigentes incrementaron su participación a 99,8% (+ 0,1%), los Créditos Reestructurados disminuyeron a 0,2% (-0,1%) y los Créditos Vencidos se incrementaron a 0,06% (+0,01%), cifras que son similares a las registradas en el segundo semestre de 2014.

Dada la expansión de la cartera, la Provisión para Contingencia de Cartera de Créditos se incrementó en 46,8% para finalizar con un saldo de Bs. 1.164 millones. En este sentido, representa el 2% del total de los Créditos Brutos y cubre cerca de 36 veces el valor de Créditos Vencidos y en Litigio.

El Banco en su objetivo de brindar financiamiento a los distintos sectores de la economía nacional mantiene una composición de Cartera de Créditos al 30 de junio de 2015 que abarca los siguientes sectores y actividades: comercio, agrícola, construcción, microcrédito, manufactura, comunicación y transporte.

Cartera de Créditos Bruta Consolidada por Actividad Económica



A raíz de lo antes descrito, la Cartera de Créditos Neta cerró en Bs. 56.846 millones.

Inversiones en Títulos Valores

La Cartera Bruta de Inversiones registró un saldo de Bs. 15.137 millones lo que significó un incremento de 7,8% con respecto al segundo semestre de 2014 (Bs. 14.045 millones a diciembre 2014). Otros Títulos Valores se ubicaron en Bs. 5.248 millones y están conformados por Valores Bolivarianos para la Vivienda.

Al finalizar el primer semestre del 2015, la Cartera de Inversiones presenta en Títulos Valores Disponibles para la Venta Bs. 4.521 millones (29,9%), Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento Bs. 5.092 millones (33,6%), Colocaciones en el BCV y Operaciones Interbancarias Bs. 200 millones (1,3%) e Inversiones de Disponibilidad Restringida Bs. 76 millones (0,5%).

Cartera de Inversiones Consolidada y sus Componentes (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2015	Jun-15 / Dic-14	Cuota	2do. Sem 2014	Cuota
Colocaciones B.C.V. y Operaciones Interbancarias	200.000	-11,1%	1,3%	225.000	1,6%
Inversiones en Títulos para Negociar	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Inversiones Títulos Disponibles para la Venta	4.521.184	-2,0%	29,9%	4.612.645	32,8%
Inversiones Títulos Mantenidos hasta su Vencimiento	5.091.607	-1,5%	33,6%	5.171.159	36,8%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	76.219	5,1%	0,5%	72.552	0,5%
Inversiones en Otros Títulos Valores	5.248.140	32,4%	34,7%	3.964.090	28,2%
Inversiones en Títulos Valores Brutas	15.137.150	7,8%		14.045.446	
(Provisión para Inversiones en Títulos)	(100)	0,0%	0,0%	(100)	0,0%
Inversiones en Títulos Valores Netas	15.137.050	7,8%		14.045.346	

Bienes de Uso

Los Bienes de Uso, son aquellos bienes tangibles que constituyen todo lo relacionado a las instalaciones y edificaciones utilizadas para desarrollar las actividades del Banco tanto en su Sede en el Área Metropolitana de Caracas como de sus sedes regionales en Maracay, Valencia, Maturín, Maracaibo y Porlamar. Asimismo, abarca todo lo referente a la inversión en mejoras, acondicionamiento, mobiliario y equipos.

Dicha cuenta registró un incremento de 153,4% respecto al segundo semestre de 2014, para cerrar en un saldo final de Bs. 2.924 millones, lo que generó un aumento en su participación dentro de los activos a 2,7% (1,6% para el segundo semestre de 2014).

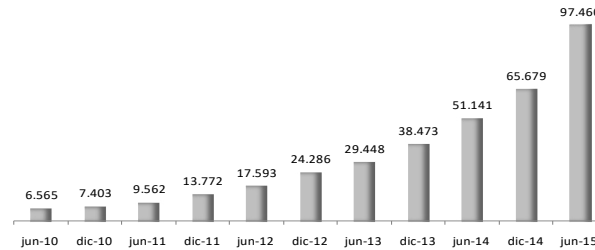
Otros Activos

Los Otros Activos incorporan en su mayoría gastos diferidos, en algunos casos relacionados con las mejoras realizadas a propiedades tomadas en arrendamiento y con la adquisición de software. También abarca los gastos de seguro prepagados, anticipos dados a proveedores y otros bienes.

Éstos, constituyen el 1,5% de los activos y crecieron 78,2% con respecto a diciembre 2014, y tienen un saldo de Bs. 1.661 millones.

Captaciones del Público

Evolución de las Captaciones del Público Consolidadas (Millones de Bs.)



Las Captaciones del Público al cierre del primer semestre 2015 se ubicaron en Bs. 97.460 millones lo que representó un crecimiento respecto a la segunda mitad del año 2014 de 48,4% (Bs. 65.679 millones a diciembre 2014).

El principal motor de las Captaciones del público son los Depósitos a la Vista con una participación del 76,5% y un crecimiento con respecto al segundo semestre de 2014 de 58,2%; a su vez, los Depósitos a la Vista, se encuentran constituidos por las Cuentas Corrientes No Remuneradas (66,5%), Cuentas Corrientes Remuneradas (13,2%), Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N°20 (0,1%), y por Depósitos y Certificados a la Vista (20,2%), el cual tuvo una expansión significativa de 97,7% (de Bs. 7.609 millones en diciembre 2014 a Bs. 15.044 millones en junio 2015).

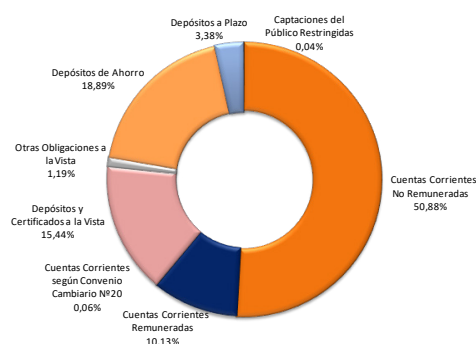
Por su parte, los Depósitos de Ahorro crecieron 28,6% mientras que los Depósitos a Plazo presentaron una reducción de 5,3%.

Captaciones del Público Consolidadas (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2015	Jun-15 / Dic-14	Cuota	2do. Sem 2014	Cuota
Depósitos a la Vista	74.557.614	58,2%	76,5%	47.136.733	71,8%
Cuentas Corrientes No Remuneradas	49.589.334	56,6%	66,5%	31.674.665	67,2%
Cuentas Corrientes Remuneradas	9.869.385	28,0%	13,2%	7.711.219	16,4%
Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N°20	54.562	-61,8%	0,1%	142.939	0,3%
Depósitos y Certificados a la Vista	15.044.333	97,7%	20,2%	7.607.910	16,1%
Otras Obligaciones a la Vista	1.162.077	63,0%	1,2%	712.920	1,1%
Depósitos de Ahorro	18.409.220	28,6%	18,9%	14.313.244	21,8%
Depósitos a Plazo	3.294.912	-5,3%	3,4%	3.481.048	5,3%
Títulos Valores Emitidos por la Institución	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Captaciones del Público Restringidas	36.219	4,6%	0,0%	34.623	0,1%
Captaciones del Público	97.460.042	48,4%		65.678.567	

La cuenta de Otras Obligaciones a la Vista comprende los compromisos del Banco por operaciones realizadas con otras entidades financieras y por otros financiamientos obtenidos que no se encuentran incluidos en las obligaciones con el Público o con el Banco Central de Venezuela. Dicha cuenta experimentó un crecimiento de 63,0% en el semestre, para situarse en Bs. 1.162 millones (Bs. 712 millones en diciembre 2014).

Composición de las Captaciones del Público Consolidadas Junio 2014



Patrimonio

El Patrimonio del Banco cerró el primer semestre de 2015 en Bs. 7.797 millones lo que representó un crecimiento de 45,2% respecto a diciembre de 2014

Patrimonio Consolidado (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2015	Jun-15 / Dic-14	Cuota	2do. Sem 2014	Cuota
Capital Social	981.930	11,3%	12,6%	881.930	16,4%
Obligaciones Convertibles en Acciones	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	924.044	10,8%	11,9%	833.852	15,5%
Reservas de Capital	633.815	18,7%	8,1%	534.008	9,9%
Ajustes al Patrimonio	2.342.044	111,5%	30,0%	1.107.259	20,6%
Resultados Acumulados	2.679.833	45,8%	34,4%	1.838.644	34,2%
Ganancias o Pérdidas No Realizadas en Inv.	235.066	34,2%	3,0%	175.114	3,3%
Total Patrimonio	7.796.732	45,2%		5.370.807	

Ingresos Financieros

Los Ingresos Financieros del Banco presentaron un saldo de Bs. 5.538 millones, al cierre de junio 2015, lo que significó una expansión de 47,6% (Bs. 3.752 millones en diciembre 2014).

Los Ingresos por Cartera de Créditos constituyeron el 87,0% de los Ingresos Financieros y se ubicaron en Bs. 4.820 millones.

Por otro lado, los Ingresos por Inversiones en Títulos Valores registraron un decrecimiento de 2,7% y se ubicaron en Bs. 712 millones lo que representó el 12,8% de los Ingresos Financieros.

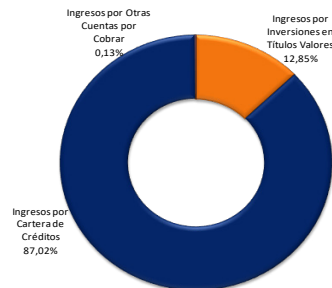
En el primer semestre de 2015 se realizó una reclasificación de los ingresos por comisión flat que pasaron a registrarse en los Ingresos por Cartera de Créditos en lugar de ir en los Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar, y es la razón de variaciones significativas en ambas cuentas 82,3% y -98,1%.

Ingresos Financieros Consolidados (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2015	Jun-15 / Dic-14	2do. Sem 2014
Ingresos por Disponibilidades	43	-58,4%	104
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores	711.647	-2,7%	731.513
Ingresos por Cartera de Créditos	4.819.528	82,3%	2.643.239
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	7.194	-98,1%	376.852
Otros Ingresos Financieros	46	673,4%	6
Total Ingresos Financieros	5.538.458	47,6%	3.751.714

En el siguiente gráfico se muestra la composición de los ingresos financieros al cierre de junio 2015.

Composición de los Ingresos Financieros Consolidados Junio 2015



Gastos Financieros

Los Gastos Financieros del Banco mostraron un crecimiento de 33,0% en el primer semestre del año, con un saldo de Bs. 1.696 millones al cierre de junio 2015 (Bs. 1.275 millones en diciembre de 2014). Dicha variación se explica por el incremento de 32,3% en los Gastos por Captaciones del Público que constituyen el 99,2% de los Gastos Financieros y cerró en Bs. 1.682 millones.

Gastos Financieros Consolidados (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2015	Jun-15 / Dic-14	2do. Sem 2014
Gastos por Captaciones del Público	(1.681.897)	32,3%	(1.271.705)
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	(225)	-91,4%	(2.610)
Gastos por Otras Obligaciones	0	0,0%	0
Otros Gastos Financieros	(14.033)	1361,0%	(961)
Total Gastos Financieros	(1.696.156)	33,0%	(1.275.275)

Margen Financiero Bruto

El incremento que experimentaron los Ingresos Financieros en el primer semestre de 2015, permitió un crecimiento del Margen Financiero Bruto de 55,2% respecto al segundo semestre de 2014, con un saldo final de Bs. 3.842 millones.

Los Gastos Financieros absorbieron el 30,6% de los Ingresos Financieros generados por el Banco en la primera mitad del año.

Margen Financiero Consolidado (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2015	Jun-15 / Dic-14	2do. Sem 2014
Ingresos Financieros	5.538.458	47,6%	3.751.714
Gastos Financieros	(1.696.156)	33,0%	(1.275.275)
Margen Financiero Bruto	3.842.302	55,2%	2.476.438
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	18.118	110,3%	8.614
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos	(431.115)	50,5%	(286.404)
Margen Financiero Neto	3.429.305	56,0%	2.198.648

Al tomar en consideración los Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros y los Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos, los cuales presentaron un crecimiento de 110,3% y 50,5%, respectivamente, se alcanza un Margen Financiero Neto al cierre de Bs. 3.429 millones.

Margen de Intermediación Financiera Bruto

El Margen de Intermediación Financiera cerró en Bs. 3.796 millones para el primer semestre de 2015 lo que representó un incremento de 49,5%. Dicho resultado se obtiene al agregar al Margen Financiero Neto los Otros Ingresos Operativos (Bs. 533 millones) y descontar los Otros Gastos Operativos (Bs. 167 millones).

Gastos de Transformación

Los Gastos de Transformación cerraron con un saldo de Bs. 2.505 millones el primer semestre de 2015, lo que se traduce en una expansión de 37,2% respecto al segundo semestre de 2014. En detalle, los Gastos de Personal constituyen el 29,5% mientras que los Gastos Generales y Administrativos el 50,5%, con un crecimiento de 33,8% y de 39,4%, respectivamente.

Gastos de Transformación Consolidado (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2015	Jun-15 / Dic-14	2do. Sem 2014
Gastos de Personal	(738.902)	33,8%	(552.416)
Gastos Generales y Administrativos	(1.266.020)	39,4%	(908.239)
Aportes Fondo de Gtía. de Depósitos	(450.897)	34,5%	(335.162)
Aportes a la SUDEBAN y Otras Inst. Fin.	(49.034)	62,8%	(30.128)
Total Gastos de Transformación	(2.504.852)	37,2%	(1.825.944)

Resultado Neto del Ejercicio

El Resultado Neto, al cierre del primer semestre de 2015, se ubicó en Bs. 941 millones, lo que significó un crecimiento de 44,3% respecto al segundo semestre de 2014.



Estado de Resultados Consolidado (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2015	Jun-15 / Dic-14	2do. Sem 2014
Ingresos Financieros	5.538.458	47,6%	3.751.714
Gastos Financieros	(1.696.156)	33,0%	(1.275.275)
Margen Financiero Bruto	3.842.302	55,2%	2.476.438
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	18.118	110,3%	8.614
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos	(431.115)	50,5%	(286.404)
Margen Financiero Neto	3.429.305	56,0%	2.198.648
Otros Ingresos Operativos	533.875	-3,0%	550.272
Otros Gastos Operativos	(167.375)	-20,3%	(210.061)
Margen de Intermediación Financiera	3.795.804	49,5%	2.538.860
<i>Menos</i>			
Gastos de Transformación	(2.504.852)	37,2%	(1.825.944)
Margen Operativo Bruto	1.290.953	81,1%	712.916
Ingresos por Bienes Realizables	4.723	1230,0%	355
Ingresos Operativos Varios	4.442	-64,7%	12.595
Gastos por Bienes Realizables	(169)	-91,3%	(1.939)
Gastos Operativos Varios	(115.158)	65,8%	(69.468)
Margen Operativo Neto	1.184.790	81,0%	654.460
Ingresos Extraordinarios	-	-100,0%	1.036
Gastos Extraordinarios	(11.986)	371,2%	(2.544)
Resultado Bruto Antes de Impuesto	1.172.804	79,6%	652.952
Impuesto Sobre la Renta	(231.808)	36338,1%	(636)
Resultado Neto	940.996	44,3%	652.316

Segundo Semestre 2015.

Activo Total

El Activo Total creció 52,9% respecto a junio 2015 y finalizó el segundo semestre del 2015 en Bs. 164.510 millones.

La Cartera de Créditos Neta tuvo una participación dentro de los activos de 52,0% y cerró en Bs. 85.609 millones equivalente a un crecimiento del 50,6% respecto al primer semestre 2015. Por su parte, la Cartera de Inversiones se incrementó en 26,2% con un saldo a diciembre 2015 de Bs. 19.110 millones, lo que representó el 11,6% de los activos del Banco.

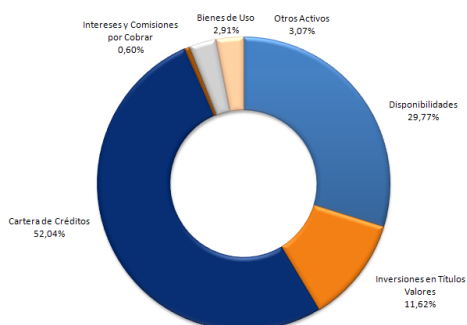
Por otro lado, las Disponibilidades crecieron en 61,7% entre diciembre y junio del 2015 con un saldo total de Bs. 48.979 millones, para representar el 29,8% del activo.

Activo Consolidado y sus Componentes (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2015	Dic-15 / Jun-15	Cuota	1er. Sem 2015	Cuota
Disponibilidades	48.978.709	61,7%	29,8%	30.283.353	28,2%
Inversiones en Títulos Valores	19.109.773	26,2%	11,6%	15.137.050	14,1%
Cartera de Créditos	85.608.577	50,6%	52,0%	56.845.590	52,9%
Intereses y Comisiones por Cobrar	986.026	39,1%	0,6%	709.085	0,7%
Inversiones en Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Bienes Realizables	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Bienes de Uso	4.780.086	63,5%	2,9%	2.923.515	2,7%
Otros Activos	5.047.200	203,8%	3,1%	1.661.587	1,5%
Total Activo	164.510.372	52,9%		107.560.181	

Los Bienes de Uso aumentaron su participación a 2,9% (2,7% en junio 2015) y su saldo al cierre de diciembre 2015 fue de Bs. 4.780 millones lo que representó un crecimiento de 63,5%, mientras que los Otros Activos tuvieron un crecimiento significativo de 203,8%, su participación se incrementó a 3,1% (1,5% en junio 2015) y cerró en Bs. 5.047 millones. El aumento de esta cuenta está asociado a gastos y suscripciones pagados por anticipado y a depósitos dados en garantía.

Composición del Activo Consolidado Diciembre 2015



Cartera de Créditos Consolidada y sus Componentes (Miles de Bs.)

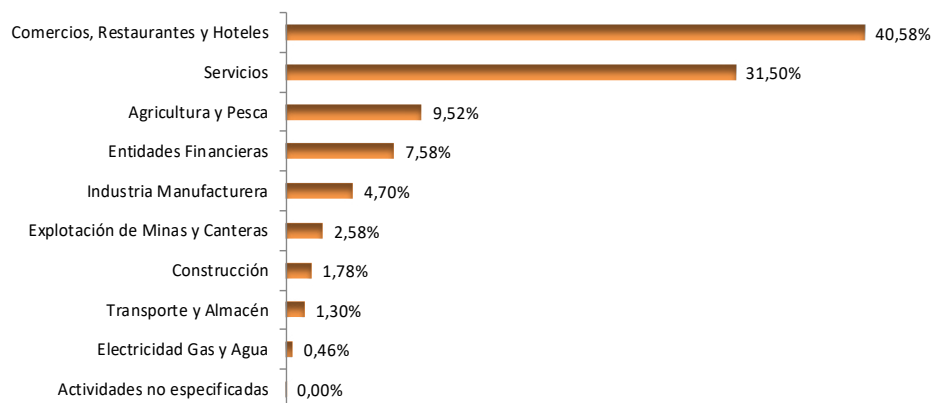
	2do. Sem 2015	Dic-15 / Jun-15	Cuota	1er. Sem 2015	Cuota
Créditos Vigentes	87.280.933	50,8%	99,8%	57.871.041	99,8%
Créditos Reestructurados	102.413	-3,7%	0,1%	106.329	0,2%
Créditos Vencidos	40.824	26,6%	0,0%	32.254	0,1%
Créditos en Litigio	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Cartera de Créditos Bruta	87.424.170	50,7%		58.009.624	
(Provisión para Cartera de Créditos)	(1.815.593)	56,0%	-2,1%	(1.164.034)	-2,0%
Cartera de Créditos Neta	85.608.577	50,6%		56.845.590	

En cuanto a la composición de la cartera, el 99,8% de la Cartera de Créditos Bruta está constituida por créditos vigentes que presentaron una expansión de 50,8% en el segundo semestre y su saldo al cierre fue de Bs. 87.281 millones.

Debido a la expansión de la cartera, la Provisión para Contingencia de Cartera de Créditos se incrementó en 56,0% para cerrar en Bs. 1.816 millones. En este sentido, representó el 2,1% del total de los Créditos Brutos y cubre cerca de 44 veces el valor de Créditos Vencidos y en Litigio.

El Banco en su objetivo de brindar financiamiento a los distintos sectores de la economía nacional mantiene una composición de Cartera de Créditos al 31 de diciembre de 2015 que abarca los siguientes sectores y actividades: comercio, agrícola, construcción, microcrédito, manufactura, comunicación y transporte.

**Concentración de la Cartera Activa por Actividad Económica
Diciembre 2015**



Inversiones en Títulos Valores

La Cartera Bruta de Inversiones se incrementó en 26,2% con respecto al primer semestre, lo que es equivalente a un saldo de Bs. 19.110 millones en diciembre 2015 (Bs. 15.137 millones en junio 2015)

Al finalizar el semestre, la Cartera de Inversiones presentó en Inversiones en Otros Títulos Valores Bs. 7.178 millones (37,6%), Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento Bs. 6.849 millones (35,8%), Títulos Valores Disponibles para la Venta Bs. 5.000 millones (26,2%), e Inversiones de Disponibilidad Restringida Bs. 83 millones (0,4%).

Cartera de Inversiones Consolidada y sus Componentes (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2015	Dic-15 / Jun-15	Cuota	1er. Sem 2015	Cuota
Colocaciones B.C.V. y Operaciones Interbancarias	0	-100,0%	0,0%	200.000	1,3%
Inversiones en Títulos para Negociar	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Inversiones Títulos Disponibles para la Venta	5.000.347	10,6%	26,2%	4.521.184	29,9%
Inversiones Títulos Mantenidos hasta su Vencimiento	6.848.719	34,5%	35,8%	5.091.607	33,6%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	82.915	8,8%	0,4%	76.219	0,5%
Inversiones en Otros Títulos Valores	7.177.893	36,8%	37,6%	5.248.140	34,7%
Inversiones en Títulos Valores Brutas	19.109.873	26,2%		15.137.150	
(Provisión para Inversiones en Títulos)	(100)	0,0%	0,0%	(100)	0,0%
Inversiones en Títulos Valores Netas	19.109.773	26,2%		15.137.050	

Bienes de Uso.

Los Bienes de Uso son aquellos bienes tangibles que representan todo lo relacionado con las instalaciones y edificaciones utilizadas para desarrollar las actividades del Banco tanto en su Sede en Caracas como de sus sedes regionales en Maracay, Valencia, Maturín, Maracaibo y Porlamar. Asimismo, abarca todo lo referente a la inversión en mejoras, acondicionamiento, mobiliario y equipos.

El saldo final en los Bienes de Uso fue de Bs. 4.780 millones al cierre de 2015 (Bs. 2.924 millones en junio 2015), con una variación positiva de 63,5%, y un aumento de su participación de 2,7% en junio 2015 a 2,9% en diciembre 2015.

Otros Activos

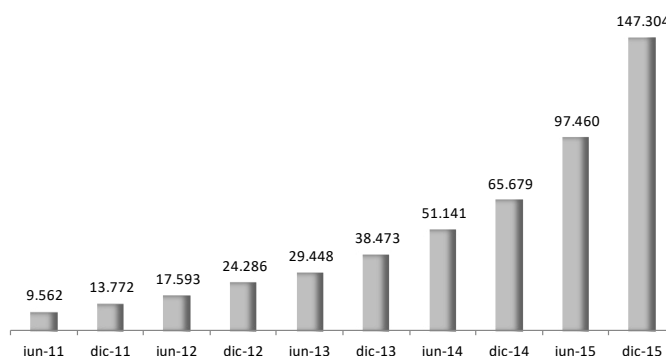
Constituyen en su mayoría gastos diferidos, que pueden estar relacionados con las mejoras realizadas a propiedades tomadas en arrendamiento y con la adquisición de software; también abarcan los gastos de seguros pre-pagados, anticipo a proveedores y otros bienes.

En el semestre crecieron 203,8%, con saldo final de Bs. 5.047 millones (Bs. 1.662 millones en junio 2015), mientras que su participación dentro del total de activos aumentó a 3,1%.

Captaciones del Público

Al cierre del semestre las Captaciones se ubicaron en Bs. 147.304 millones, que representó un crecimiento respecto a la primera mitad del año 2015 de 51,1% (Bs. 97.460 millones a junio).

Evolución de las Captaciones del Público Consolidadas (Millones de Bs.)



Los Depósitos a la Vista constituyen la mayor parte de las Captaciones del público con una participación de 74,0%, y un crecimiento con respecto al primer semestre de 46,2%; a su vez, los Depósitos a la Vista, se encuentran constituidos por Cuentas Corrientes No Remuneradas (51,7%), Depósitos y Certificados a la Vista (13,7%), Cuentas Corrientes Remuneradas (8,6%), y Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20

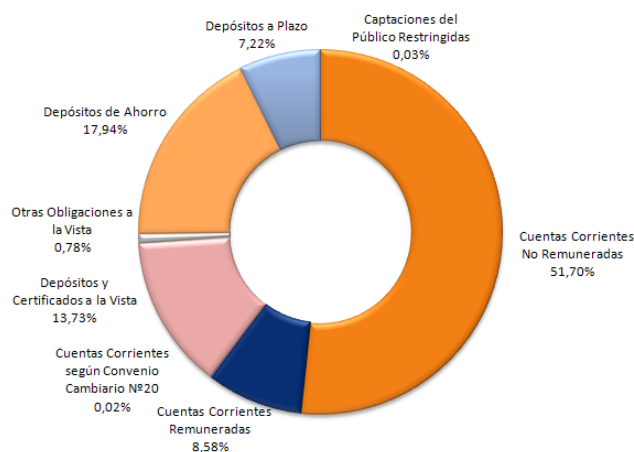
Por su parte, los Depósitos de Ahorro crecieron en 43,6% y representaron el 17,9% del total de las captaciones, mientras que los Depósitos a Plazo tuvieron un importante incremento de 222,9% lo que equivale a un saldo al cierre de diciembre de Bs. 10.639 millones (Bs. 3.295 millones en junio) con un aumento significativo de su participación a 7,2% (3,4% en junio).

Captaciones del Público Consolidadas (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2015	Dic-15 / Jun-15	Cuota	1er. Sem 2015	Cuota
Depósitos a la Vista	109.039.258	46,2%	74,0%	74.557.614	76,5%
Cuentas Corrientes No Remuneradas	76.151.591	53,6%	51,7%	49.589.334	66,5%
Cuentas Corrientes Remuneradas	12.634.408	28,0%	8,6%	9.869.385	13,2%
Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N°20	32.589	-40,3%	0,0%	54.562	0,1%
Depósitos y Certificados a la Vista	20.220.669	34,4%	13,7%	15.044.333	20,2%
Otras Obligaciones a la Vista	1.155.470	-0,6%	0,8%	1.162.077	1,2%
Depósitos de Ahorro	26.432.814	43,6%	17,9%	18.409.220	18,9%
Depósitos a Plazo	10.639.002	222,9%	7,2%	3.294.912	3,4%
Títulos Valores Emitidos por la Institución	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Captaciones del Público Restringidas	37.917	4,7%	0,0%	36.219	0,0%
Captaciones del Público	147.304.461	51,1%		97.460.042	

La cuenta de Otras Obligaciones a la Vista comprende los compromisos del Banco por operaciones realizadas con otras entidades financieras, y por otros financiamientos obtenidos que no se encuentran incluidos en las obligaciones con el Público o con el Banco Central de Venezuela. Dicha cuenta representó el 0,8% del total de las Captaciones y cerró en Bs. 1.155 millones (Bs. 1.162 millones en junio 2015).

Composición de las Captaciones del Público Consolidadas diciembre 2015



Patrimonio

El Patrimonio al cierre de diciembre de 2015 se ubicó en Bs. 12.568 millones, lo que representa un incremento de 61,2% respecto a junio 2015.

Patrimonio Consolidado (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2015	Dic-15 / Jun-15	Cuota	1er. Sem 2015	Cuota
Capital Social	1.321.930	34,6%	10,5%	981.930	12,6%
Obligaciones Convertibles en Acciones	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	3.853.151	317,0%	30,7%	924.044	11,9%
Reservas de Capital	914.041	44,2%	7,3%	633.815	8,1%
Ajustes al Patrimonio	2.851.101	21,7%	22,7%	2.342.044	30,0%
Resultados Acumulados	3.420.315	27,6%	27,2%	2.679.833	34,4%
Ganancias o Pérdidas No Realizadas en Inv.	207.433	-11,8%	1,7%	235.066	3,0%
Total Patrimonio	12.567.971	61,2%		7.796.732	

Ingresos Financieros

Los Ingresos Financieros del Banco se expandieron 67,4% en el segundo semestre, finalizando el año 2015 con un saldo de Bs. 9.272 millones (Bs. 5.538 millones en junio 2015).

El crecimiento de 74,7% que experimentó el rendimiento de la Cartera de Créditos, permitió que los ingresos obtenidos por ese concepto se ubicaran en Bs. 8.422 millones al cierre de diciembre 2015 (Bs. 4.820 millones en junio), con una participación de 90,8% de los ingresos financieros de la Institución.

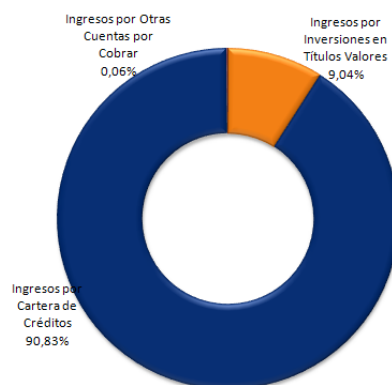
Por su parte, los Ingresos por Inversiones en Títulos Valores registraron un saldo favorable de Bs. 839 millones lo que representó un crecimiento de 17,8% y una participación del 9,0%.

Ingresos Financieros Consolidados (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2015	Dic-15 / Jun-15	1er. Sem 2015
Ingresos por Disponibilidades	8	-81,4%	43
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores	838.577	17,8%	711.647
Ingresos por Cartera de Créditos	8.421.920	74,7%	4.819.528
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	5.800	-19,4%	7.194
Otros Ingresos Financieros	5.605	12123,5%	46
Total Ingresos Financieros	9.271.910	67,4%	5.538.458

En el siguiente gráfico se muestra la composición de los ingresos financieros al cierre de diciembre 2015.

Composición de los Ingresos Financieros Consolidados diciembre 2015



Gastos Financieros

Los Gastos Financieros del Banco se expandieron en 61,5% en el semestre y cerraron con un saldo de Bs. 2.740 millones en diciembre 2015 (Bs. 1.696 millones en junio 2015). Dicha variación se explica por la composición de las Captaciones del Público, que muestran un importante crecimiento en el Pasivo más costoso para la banca que son los Depósitos a Plazo. Por tal motivo, el Gasto por Captaciones de Público representó el 98,9% de los gastos financieros de la Institución, y su saldo a diciembre 2015 fue de Bs. 2.710 millones, con un crecimiento de 61,1% respecto a junio.

Por su parte, los Gastos por Otras Obligaciones incrementaron su participación a 0,7%, y los Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos presentaron un importante crecimiento de 3.037,6% y aumentaron su participación a 0,3%. En esta cuenta se registran los gastos causados por intereses y comisiones originadas por las obligaciones del Banco frente a instituciones financieras del país, del exterior y a otras entidades.

Gastos Financieros Consolidados (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2015	Dic-15 / Jun-15	1er. Sem 2015
Gastos por Captaciones del Público	(2.710.352)	61,1%	(1.681.897)
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	(7.075)	3037,6%	(225)
Gastos por Otras Obligaciones	(20.319)	0,0%	0
Otros Gastos Financieros	(1.982)	-85,9%	(14.033)
Total Gastos Financieros	(2.739.728)	61,5%	(1.696.156)

Margen Financiero Bruto

El incremento que experimentaron los Ingresos Financieros en el semestre, permitió mantener un Margen Financiero Bruto positivo y creciente, el cual se ubicó en Bs. 6.532 millones al finalizar el mes de diciembre, con una variación de 70,0% (Bs. 3.842 millones en junio 2015).

Los Gastos Financieros absorbieron el 29,5% de los Ingresos Financieros generados por el Banco en la segunda mitad del año.

Margen Financiero Consolidado (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2015	Dic-15 / Jun-15	1er. Sem 2015
Ingresos Financieros	9.271.910	67,4%	5.538.458
Gastos Financieros	(2.739.728)	61,5%	(1.696.156)
Margen Financiero Bruto	6.532.182	70,0%	3.842.302
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	19.905	9,9%	18.118
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos	(700.164)	62,4%	(431.115)
Margen Financiero Neto	5.851.922	70,6%	3.429.305

Tomando en consideración los Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros y los Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos, que presentaron un crecimiento de 9,9% y 62,4% respectivamente, se alcanza un Margen Financiero Neto al cierre de Bs. 5.852 millones.

Margen de Intermediación Financiera Bruto

Se obtiene al agregar al Margen Financiero Neto, los Otros Ingresos Operativos (Bs. 1.114 millones) y descontar los Otros Gastos Operativos (Bs. 318 millones). El

Margen de Intermediación Financiera Bruto se incrementó 75,1% hasta alcanzar los Bs. 6.648 millones al cierre del semestre (Bs. 3.796 millones a junio 2015).

Gastos de Transformación

Los Gastos de Transformación presentaron una expansión de 72,4% respecto al primer semestre y su saldo al cierre fue de Bs. 4.318 millones. En detalle, los Gastos de Personal constituyen el 25,5% mientras que los Gastos Generales y Administrativos el 58,0%; ambas cuentas crecieron 49,1% y 97,9%, respectivamente.

Gastos de Transformación Consolidado (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2015 Dic-15 / Jun-15		1er. Sem 2015
Gastos de Personal	(1.101.564)	49,1%	(738.902)
Gastos Generales y Administrativos	(2.504.950)	97,9%	(1.266.020)
Aportes Fondo de Gtía. de Depósitos	(639.267)	41,8%	(450.897)
Aportes a la SUDEBAN y Otras Inst. Fin.	(71.673)	46,2%	(49.034)
Total Gastos de Transformación	(4.317.454)	72,4%	(2.504.852)

Impuesto Sobre la Renta

El Impuesto Sobre la Renta se incrementó en 259,6%, pasando de Bs. 232 millones en el primer semestre a Bs. 834 millones al cierre de diciembre 2015. El 18 de noviembre de 2014 fue publicada en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.152 la reforma de la Ley de Impuesto Sobre la Renta donde se excluye del sistema de ajustes por inflación a los contribuyentes que realicen actividades bancarias.

Resultado Neto del Ejercicio

El Resultado Neto, al cierre del semestre, se ubicó en Bs. 1.361 millones, lo que significó un crecimiento de 44,6% respecto al primer semestre de 2015.

Estado de Resultados Consolidado (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2015 Dic-15 / Jun-15		1er. Sem 2015
Ingresos Financieros	9.271.910	67,4%	5.538.458
Gastos Financieros	(2.739.728)	61,5%	(1.696.156)
Margen Financiero Bruto	6.532.182	70,0%	3.842.302
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	19.905	9,9%	18.118
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos	(700.164)	62,4%	(431.115)
Margen Financiero Neto	5.851.922	70,6%	3.429.305
Otros Ingresos Operativos	1.113.530	108,6%	533.875
Otros Gastos Operativos	(317.616)	89,8%	(167.375)
Margen de Intermediación Financiera	6.647.836	75,1%	3.795.804
<i>Menos</i>			
Gastos de Transformación	(4.317.454)	72,4%	(2.504.852)
Margen Operativo Bruto	2.330.382	80,5%	1.290.953
Ingresos por Bienes Realizables	-	-100,0%	4.723
Ingresos Operativos Varios	17.218	287,6%	4.442
Gastos por Bienes Realizables	-	-100,0%	(169)
Gastos Operativos Varios	(142.741)	24,0%	(115.158)
Margen Operativo Neto	2.204.858	86,1%	1.184.790
Ingresos Extraordinarios	-	0,0%	-
Gastos Extraordinarios	(10.490)	-12,5%	(11.986)
Resultado Bruto Antes de Impuesto	2.194.368	87,1%	1.172.804
Impuesto Sobre la Renta	(833.660)	259,6%	(231.808)
Resultado Neto	1.360.708	44,6%	940.996

Primer Semestre 2016.

Activo Total

Al concluir el primer semestre de 2016, el Activo Total registró un crecimiento de 34% respecto a diciembre 2015, contabilizando un saldo de Bs. 220.386 millones. Este aumento fue originado principalmente por el incremento de la cartera de créditos neta y de las Disponibilidades que, en conjunto, aportaron el 87,6% del crecimiento del Activo Total.

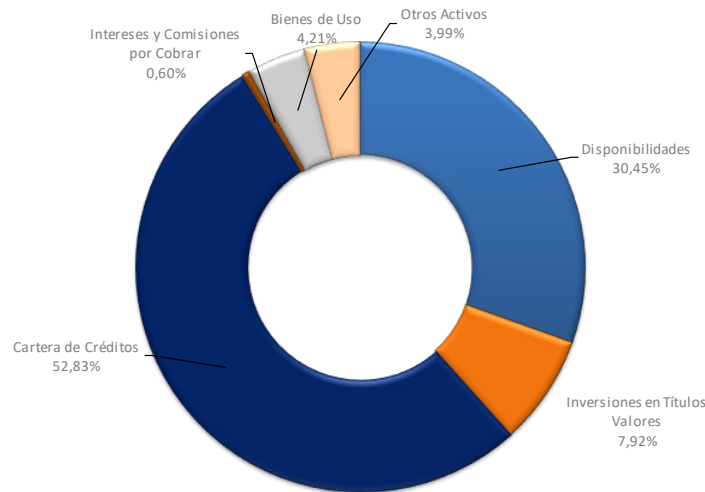
La cartera de créditos neta mostró un crecimiento de 36%, para alcanzar un saldo de Bs. 116.434 millones y una participación de 52,8% dentro de los activos. Por su parte, las Disponibilidades crecieron en 37% entre junio 2016 y diciembre 2015, con un saldo total de Bs. 67.106 millones, para representar el 30,4% de los activos de la Institución.

Por otro lado, la Cartera de Inversiones disminuyó en 8,6% con un saldo a junio 2016 de Bs. 17.464 millones, lo que representó el 7,9% de los activos del Banco.

	1er. Sem 2016	Jun-16 / Dic-15	Cuota	2do. Sem 2015	Cuota
Disponibilidades	67.106.038	37,0%	30,4%	48.978.709	29,8%
Inversiones en Títulos Valores	17.464.348	-8,6%	7,9%	19.109.773	11,6%
Cartera de Créditos	116.433.590	36,0%	52,8%	85.608.577	52,0%
Intereses y Comisiones por Cobrar	1.319.081	33,8%	0,6%	986.026	0,6%
Inversiones en Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	-	0%	0	0%
Bienes Realizables	0	-	0%	0	0%
Bienes de Uso	9.268.609	93,9%	4,2%	4.780.086	2,9%
Otros Activos	8.794.101	74,2%	4,0%	5.047.201	3,1%
Total Activo	220.385.766	34,0%		164.510.372	

Los Bienes de Uso aumentaron su participación a 4,2% (2,9% en diciembre 2015) y su saldo al cierre de junio 2016 fue de Bs. 9.269 millones, lo que equivale a un crecimiento de 93,9%, mientras que los Otros Activos registraron un crecimiento de 74,2%, su participación se incrementó a 4% (3,1% en diciembre 2015) y alcanzaron Bs. 8.794 millones.

Composición del Activo Consolidado Junio 2016}



Cartera de Crédito Consolidada y sus Componentes (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2016	Jun-16 / Dic-15	Cuota	2do. Sem 2015	Cuota
Créditos Vigentes	119.114.854	36,5%	99,9%	87.280.933	99,8%
Créditos Reestructurados	48.406	-52,7%	0%	102.413	0,1%
Créditos Vencidos	71.877	76,1%	0,1%	40.824	0%
Créditos en Litigio	0	0%	0%	0	0%
Cartera de Créditos Bruta	119.235.138	36,4%		87.424.170	
(Provisión para Cartera de Créditos)	(2.801.548)	54,3%	-2,3%	(1.815.593)	-2,1%
Cartera de Créditos Neta	116.433.590	36,0%		85.608.577	

En cuanto a la composición de la cartera, el 99,9% de la cartera de créditos bruta está constituida por Créditos Vigentes, que mostraron una expansión de 36,5% en el primer semestre de 2016 y su saldo al cierre fue de Bs. 119.11 5 millones.

Debido al crecimiento de la cartera, la Provisión para Contingencia de cartera de créditos se incrementó en 54,3%, para alcanzar un saldo de Bs. 2.802 millones. En este sentido, representó el 2,3% del total de los Créditos Brutos y cubre alrededor de 39 veces el valor de Créditos Vencidos y en Litigio.

El Banco, en su objetivo de brindar financiamiento a los distintos sectores de la economía nacional, mantiene una composición de cartera de créditos al 30 de junio de 2016 que abarca los siguientes sectores y actividades: comercio, agrícola, construcción, microcrédito, manufactura, comunicación y transporte.

Inversiones Títulos Valores

La Cartera Bruta de Inversiones registró un saldo de Bs. 17.464 millones, lo que significó una disminución de 8,6% con respecto al segundo semestre de 2015 equivalentes a Bs. 1.645 millones. De esta reducción, Bs. 1.573 millones correspondieron a Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta.

Al finalizar el primer semestre de 2016, la Cartera de Inversiones presentó en Inversiones en Otros Títulos Valores Bs. 7.635 millones (43,7%), Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento Bs. 6.024 millones (34,5%), Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta Bs. 3.428 millones (19,6%), Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias Bs. 274 millones (1,6%), e Inversiones de Disponibilidad Restringida Bs. 103 millones (0,6%).

Cartera de Inversiones Consolidada y sus Componentes (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2016	Jun-16 / Dic-15	Cuota	2do. Sem 2015	Cuota
Colocaciones B.C.V. y Operaciones Interbancarias	274.313	-	1,6%	0	0%
Inversiones en Títulos para Negociar	0	-	0%	0	0%
Inversiones Títulos Disponibles para la Venta	3.427.756	-31,4%	19,6%	5.000.347	26,2%
Inversiones Títulos Mantenidos hasta su Vencimiento	6.024.339	-12,0%	34,5%	6.848.719	35,8%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	103.032	24,3%	0,6%	82.915	0,4%
Inversiones en Otros Títulos Valores	7.635.008	6,4%	43,7%	7.177.893	37,6%
Inversiones en Títulos Valores Brutas	17.464.448	-8,6%		19.109.873	
(Provisión para Inversiones en Títulos)	(100)	0%	0%	(100)	0%
Inversiones en Títulos Valores Netas	17.464.348	-8,6%		19.109.773	

Bienes de Uso

Los Bienes de Uso son aquellos bienes tangibles que representan todo lo relacionado con las instalaciones y edificaciones utilizadas para desarrollar las actividades del Banco, tanto en su sede en Caracas como de sus sedes regionales en Maracay, Valencia, Maturín, Maracaibo y Porlamar. De igual modo, abarca todo lo referente a la inversión en mejoras, acondicionamiento, mobiliario y equipos.

El saldo en los Bienes de Uso fue de Bs. 9.269 millones al cierre del primer semestre de 2016 (Bs. 4.780 millones en diciembre 2015), con un significativo crecimiento de 93,9%, y un aumento de su participación dentro de los activos de 2,9% en diciembre 2015, a 4,2% en junio 2016.

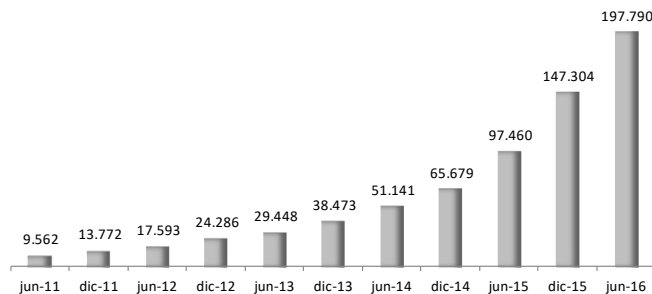
Otros Activos

Constituyen en su mayoría gastos diferidos, relacionados con mejoras realizadas a propiedades tomadas en arrendamiento y con la adquisición de software, gastos de seguros pre-pagados, anticipo a proveedores; también abarca el otorgamiento de anticipos asociados a la adquisición de locales para uso futuro del Banco.

Los Otros Activos contabilizaron un saldo de Bs. 8.794 millones y crecieron 74,2% respecto a diciembre 2015, para representar el 4% de los activos de la Institución.

Captaciones del Público. Al cierre del primer semestre de 2016, las Captaciones del Público alcanzaron un saldo de Bs. 197.790 millones, que representó un crecimiento de 34,3% respecto al saldo registrado en diciembre 2015.

Evolución de las Captaciones del Público Consolidadas (Millones de Bs.)



Los Depósitos a la Vista, que impulsaron el 85% del incremento de las Captaciones del Público, constituyen la mayor parte de éstas con una participación de 76,8% y un crecimiento de 39,3% respecto al segundo semestre de 2015. A su vez, los Depósitos a la Vista están conformados por Cuentas Corrientes No Remuneradas (54,6%), Depósitos y Certificados a la Vista (12%), Cuentas Corrientes Remuneradas (10,2%), y Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20.

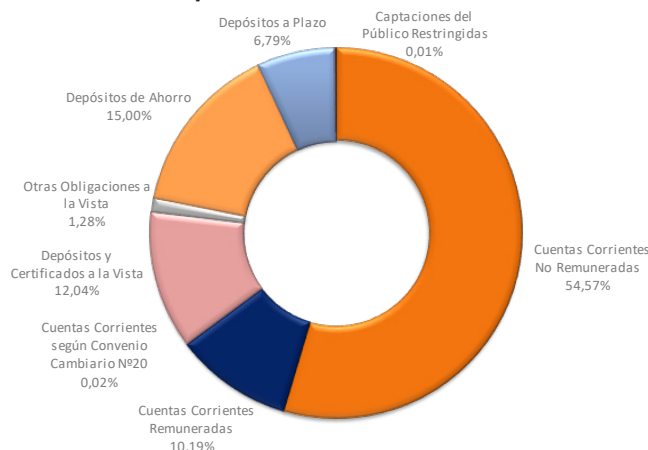
Por su parte, los Depósitos de Ahorro crecieron 12,3% y representaron el 15% del total de las captaciones, en tanto que los Depósitos a Plazo mostraron un incremento de 26,3% lo que equivale a un saldo final de Bs. 1.3435 millones, con una participación dentro de las captaciones de 6,8%.

Captaciones del Público Consolidadas (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2016	Jun-16 / Dic-15	Cuota	2do. Sem 2015	Cuota
Depósitos a la Vista	151.945.127	39,3%	76,8%	109.039.258	74,0%
<i>Cuentas Corrientes No Remuneradas</i>	107.943.261	41,7%	54,6%	76.151.591	51,7%
<i>Cuentas Corrientes Remuneradas</i>	20.150.623	59,5%	10,2%	12.634.408	8,6%
<i>Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N°20</i>	42.847	31,5%	0,0%	32.589	0,0%
<i>Depósitos y Certificados a la Vista</i>	23.808.397	17,7%	12,0%	20.220.669	13,7%
Otras Obligaciones a la Vista	2.534.065	119,3%	1,3%	1.155.470	0,8%
Depósitos de Ahorro	29.674.737	12,3%	15,0%	26.432.814	17,9%
Depósitos a Plazo	13.434.892	26,3%	6,8%	10.639.002	7,2%
Títulos Valores Emitidos por la Institución	187.310	0%	0,1%	0	0,0%
Captaciones del Público Restringidas	13.516	-64,4%	0,0%	37.917	0,0%
Captaciones del Público	197.789.648	34,3%		147.304.461	

La cuenta de Otras Obligaciones a la Vista comprende los compromisos del Banco por operaciones realizadas con otras entidades financieras. Dicha cuenta experimentó un significativo incremento de 119,3% en el semestre, para ubicarse en Bs. 2.534 millones (Bs. 1.155 millones en diciembre 2015).

Composición de las Captaciones del Público Consolidadas Junio 2016



Patrimonio

El Patrimonio del Banco cerró el primer semestre de 2016 con un saldo de Bs. 16.034 millones, equivalentes a un crecimiento de 27,6% respecto a diciembre 2015, que obedece en un 34% a los Aportes Patrimoniales y en 33,4% a los Resultados del semestre.

	1er. Sem 2016	Jun-16 / Dic-15	Cuota	2do. Sem 2015	Cuota
Capital Social	1.621.930	22,7%	10,1%	1.321.930	10,5%
Obligaciones Convertibles en Acciones	0	-	0%	0	0%
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	5.032.130	30,6%	31,4%	3.853.151	30,7%
Reservas de Capital	1.083.609	18,6%	6,8%	914.041	7,3%
Ajustes al Patrimonio	3.816.282	33,9%	23,8%	2.851.101	22,7%
Resultados Acumulados	4.408.772	28,9%	27,5%	3.420.315	27,2%
Ganancias o Pérdidas No Realizadas en Inv.	71.544	-65,5%	0,4%	207.433	1,7%
Total Patrimonio	16.034.268	27,6%		12.567.971	

Ingresos Financieros

Los Ingresos Financieros del Banco ascendieron a Bs. 1 4.1 46 millones al cierre de junio 2016, que implicó un incremento de 52,6% (Bs. 9.272 millones en diciembre 2015).

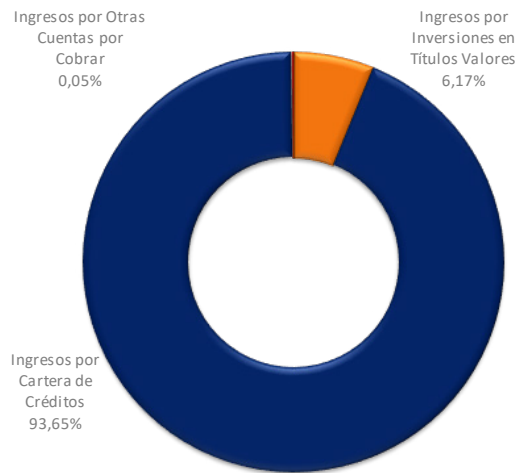
Los Ingresos por cartera de crédito, que aportaron el 99% del crecimiento de los Ingresos Financieros, registraron un incremento de 57,3% respecto a diciembre 2015, lo que permitió que los ingresos obtenidos por tal concepto se ubicaran en Bs. 1 3.248 millones al cierre de junio 2016 (Bs. 8.422 millones en diciembre 2015).

Por su parte, los Ingresos por Inversiones en Títulos Valores mostraron un saldo de Bs. 873 millones lo que representó un crecimiento de 4,1% y una participación del 6,2%.

	1er. Sem 2016	Jun-16 / Dic-15	2do. Sem 2015
Ingresos por Disponibilidades	163	2047,0%	8
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores	872.577	4,1%	838.577
Ingresos por Cartera de Créditos	13.247.812	57,3%	8.421.920
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	6.968	20,1%	5.800
Otros Ingresos Financieros	18.429	228,8%	5.605
Total Ingresos Financieros	14.145.949	52,6%	9.271.910

En el siguiente gráfico se muestra la composición de los Ingresos Financieros al cierre de junio 2016.

Composición de los Ingresos Financieros Consolidados Junio 2016



Gastos Financieros

Los Gastos Financieros del Banco se expandieron en 54,1% en el semestre y cerraron con un saldo de Bs. 4.222 millones en junio 2016 (Bs. 2.740 millones en diciembre 2015). Dicho comportamiento se explica por el crecimiento de los Gastos por Captaciones del Público en 51,4%, que representaron el 97,2% de los Gastos Financieros Institución, y su saldo al cierre de junio 2016 fue de Bs. 4.104 millones.

Por su parte, los Gastos por Otras Obligaciones aumentaron su participación a 1,5%, y los Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos mostraron un incremento

de 639,8% e incrementaron su participación a 1,2%. En esta cuenta se registran los gastos causados por intereses y comisiones originadas por las obligaciones del Banco frente a instituciones financieras del país, del exterior y a otras entidades.

Gastos Financieros Consolidados (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2016	Jun-16 / Dic-15	2do. Sem 2015
Gastos por Captaciones del Público	(4.104.333)	51,4%	(2.710.352)
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	(52.339)	639,8%	(7.075)
Gastos por Otras Obligaciones	(62.278)	206,5%	(20.319)
Otros Gastos Financieros	(2.673)	34,9%	(1.982)
Total Gastos Financieros	(4.221.623)	54,1%	(2.739.728)

Margen Financiero Bruto

El incremento que experimentaron los Ingresos Financieros en el semestre, permitió mantener un Margen Financiero Bruto positivo y creciente, el cual se situó en Bs. 9.924 millones al culminar el mes de junio 2016, con una variación 51,9% (Bs. 6.532 millones en diciembre 2015).

Los Gastos Financieros absorbieron el 29,8% de los Ingresos Financieros generados por la Institución en la primera mitad del año.

Margen Financiero Consolidado (Miles de Bs.)

	1er. Sem 2016	Jun-16 / Dic-15	2do. Sem 2015
Ingresos Financieros	14.145.949	52,6%	9.271.910
Gastos Financieros	(4.221.623)	54,1%	(2.739.728)
Margen Financiero Bruto	9.924.326	51,9%	6.532.182
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	52.129	161,9%	19.905
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos	(952.491)	36,0%	(700.164)
Margen Financiero Neto	9.023.963	54,2%	5.851.922

Composición de las Captaciones del Público Consolidadas Junio 2016

Al considerar los Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros y los Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros, que presentaron un crecimiento de 161,9% y 36% respectivamente, se alcanza un Margen Financiero Neto al cierre de Bs. 9.024 millones.

Margen de Intermediación Financiera Bruto

Se obtiene al agregar al Margen Financiero Neto, los Otros Ingresos Operativos (Bs. 2.015 millones) y descontar los Otros Gastos Operativos (Bs. 469 millones). El Margen de Intermediación Financiera Bruto se incrementó en 59% hasta alcanzar los Bs. 10.569 millones al cierre del semestre (Bs. 6.648 millones a diciembre 2015).

Gastos de Transformación

Los Gastos de Transformación ascendieron a Bs. 8.015 millones en el primer semestre del año, lo que se traduce en una expansión de 85,6% respecto a diciembre 2015. En detalle, los Gastos de Personal constituyen el 25,1% mientras que los Gastos Generales y Administrativos el 60,8%; ambas cuentas crecieron 82,4% y 94,6% respectivamente.

	1er. Sem 2016	Jun-16 / Dic-15	2do. Sem 2015
Gastos de Personal	(2.009.179)	82,4%	(1.101.564)
Gastos Generales y Administrativos	(4.873.703)	94,6%	(2.504.950)
Aportes Fondo de Gtía. de Depósitos	(1.007.055)	57,5%	(639.267)
Aportes a la SUDEBAN y Otras Inst. Fin.	(125.343)	74,9%	(71.673)
Total Gastos de Transformación	(8.015.280)	85,6%	(4.317.454)

Impuesto Sobre la Renta

El Impuesto Sobre la Renta disminuyó en 12%, al pasar de Bs. 834 millones en diciembre 2015 a Bs. 734 millones al cierre del primer semestre de 2016.

Resultado Neto del Ejercicio

El Resultado Neto, al cierre del primer semestre de 2016, se ubicó en Bs. 1.598 millones, lo que significó un crecimiento de 17,4% respecto al segundo semestre de 2015.

	1er. Sem 2016	Jun-16 / Dic-15	2do. Sem 2015
Ingresos Financieros	14.145.949	52,6%	9.271.910
Gastos Financieros	(4.221.623)	54,1%	(2.739.728)
Margen Financiero Bruto	9.924.326	51,9%	6.532.182
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	52.129	161,9%	19.905
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos	(952.491)	36,0%	(700.164)
Margen Financiero Neto	9.023.963	54,2%	5.851.922
Otros Ingresos Operativos	2.014.565	80,9%	1.113.530
Otros Gastos Operativos	(469.211)	47,7%	(317.616)
Margen de Intermediación Financiera	10.569.317	59,0%	6.647.836
<i>Menos</i>			
Gastos de Transformación	(8.015.280)	85,6%	(4.317.454)
Margen Operativo Bruto	2.554.038	9,6%	2.330.382
Ingresos por Bienes Realizables	27.804	-	-
Ingresos Operativos Varios	39.718	130,7%	17.218
Gastos por Bienes Realizables	-	-	-
Gastos Operativos Varios	(276.599)	93,8%	(142.741)
Margen Operativo Neto	2.344.960	6,4%	2.204.858
Ingresos Extraordinarios	-	-	-
Gastos Extraordinarios	(13.253)	26,3%	(10.490)
Resultado Bruto Antes de Impuesto	2.331.706	6,3%	2.194.368
Impuesto Sobre la Renta	(733.681)	-12,0%	(833.660)
Resultado Neto	1.598.025	17,4%	1.360.708

Segundo Semestre 2016.

Al finalizar el segundo semestre de 2016, el Activo Total se ubicó en Bs.460.493 millones, lo que representa un crecimiento de 108,9% respecto a junio de 2016. Este aumento fue originado principalmente por el incremento de la Cartera de Créditos Neta y de las Disponibilidades que, en conjunto, aportaron el 87,9% del crecimiento del Activo Total.

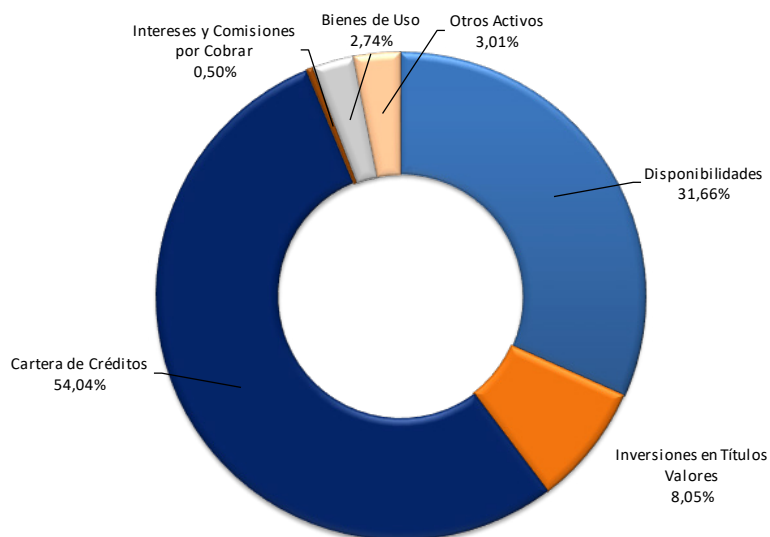
La Cartera de Créditos Neta registró una participación de 54,0% dentro de los activos, contabilizando un saldo de Bs.248.868 millones equivalente a un crecimiento del 113,7% respecto al semestre anterior. Por su parte, las Disponibilidades crecieron en 117,2% entre junio y diciembre de 2016, con un saldo total de Bs.145.771 millones, para representar el 31,7% de los activos de la Institución.

Por otro lado, la Cartera de Inversiones registró un crecimiento de 112,3% entre junio y diciembre de 2016 con un saldo total de Bs.37.077 millones, para representar el 8,1% de los activos del Banco.

Activo Consolidado y sus Componentes (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2016	Dic-16 / Jun-16	Cuota	1er. Sem 2016	Cuota
Disponibilidades	145.770.980	117,2%	31,7%	67.106.038	30,4%
Inversiones en Títulos Valores	37.076.572	112,3%	8,1%	17.464.348	7,9%
Cartera de Créditos	248.867.868	113,7%	54,0%	116.433.590	52,8%
Intereses y Comisiones por Cobrar	2.310.064	75,1%	0,5%	1.319.081	0,6%
Inversiones en Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Bienes Realizables	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Bienes de Uso	12.597.208	35,9%	2,7%	9.268.609	4,2%
Otros Activos	13.869.937	57,7%	3,0%	8.794.101	4,0%
Total Activo	460.492.630	108,9%		220.385.766	

Los Bienes de Uso disminuyeron su participación a 2,7% (4,2% en junio) y su saldo al cierre de diciembre 2016 fue de Bs.12.597 millones, lo que representó un crecimiento de 35,9%, mientras que los Otros Activos registraron un crecimiento de 57,7%, su participación disminuyó a 3,0% (4,0% en junio) y alcanzaron Bs.13.870 millones.



Cartera de Crédito Consolidada y sus Componentes (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2016	Dic-16 / Jun-16	Cuota	1er. Sem 2016	Cuota
Créditos Vigentes	254.083.303	113,3%	99,9%	119.114.854	99,9%
Créditos Reestructurados	38.398	-20,7%	0,0%	48.406	0,0%
Créditos Vencidos	185.474	158,0%	0,1%	71.877	0,1%
Créditos en Litigio	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Cartera de Créditos Bruta	254.307.175	113,3%		119.235.138	
(Provisión para Cartera de Créditos)	(5.439.306)	94,2%	-2,1%	(2.801.548)	-2,3%
Cartera de Créditos Neta	248.867.868	113,7%		116.433.590	

En cuanto a la composición de la cartera, el 99,9% de la Cartera de Créditos Bruta está constituida por Créditos Vigentes, que mostraron una expansión de 113,3% en el segundo semestre de 2016 y su saldo al cierre fue de Bs.254.083 millones.

Dada la expansión de la cartera, la Provisión para Contingencia de Cartera de Créditos se incrementó en 94,2%, para finalizar con un saldo de Bs.5.439 millones. En este sentido, representa el 2,1% del total de los Créditos Brutos y cubre alrededor de 29 veces el valor de Créditos Vencidos y en Litigio.

El Banco, en su objetivo de brindar financiamiento a los distintos sectores de la economía nacional, mantiene una composición de Cartera de Créditos al 31 de diciembre de 2016 que abarca los siguientes sectores y actividades: comercio, agrícola, construcción, microcrédito, manufactura, comunicación y transporte.

Inversiones en Títulos Valores

La Cartera Bruta de Inversiones registró un saldo de Bs.37.077 millones lo que significó un crecimiento de 112,3% con respecto al primer semestre, equivalentes a Bs.19.612 millones. De este crecimiento Bs.14.250 millones correspondieron a Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta.

Al finalizar el segundo semestre de 2016, la Cartera de Inversiones presentó en Inversiones en Otros Títulos Valores Bs.7.628 millones (20,6%), Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento Bs.9.888 millones (26,7%), Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta Bs.17.678 millones (47,7%), Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias Bs.1.769 millones (4,8%), e Inversiones de Disponibilidad Restringida Bs.115 millones (0,3%).

Cartera de Inversiones Consolidada y sus Componentes (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2016	Dic-16 / Jun-16	Cuota	1er. Sem 2016	Cuota
Colocaciones B.C.V. y Operaciones Interbancarias	1.768.517	544,7%	4,8%	274.313	1,6%
Inversiones en Títulos para Negociar	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Inversiones Títulos Disponibles para la Venta	17.678.033	415,7%	47,7%	3.427.756	19,6%
Inversiones Títulos Mantenidos hasta su Vencimiento	9.887.517	64,1%	26,7%	6.024.339	34,5%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	114.951	11,6%	0,3%	103.032	0,6%
Inversiones en Otros Títulos Valores	7.627.655	-0,1%	20,6%	7.635.008	43,7%
Inversiones en Títulos Valores Brutas	37.076.674	112,3%		17.464.448	
(Provisión para Inversiones en Títulos)	(101)	1,3%	0,0%	(100)	0,0%
Inversiones en Títulos Valores Netas	37.076.572	112,3%		17.464.348	

Bienes de Uso

Los Bienes de Uso son aquellos bienes tangibles que representan todo lo relacionado con las instalaciones y edificaciones utilizadas para desarrollar las actividades del Banco, tanto en su Sede en Caracas como de sus sedes regionales en Maracay, Valencia, Maturín, Maracaibo y Porlamar. Asimismo, abarca todo lo referente a la inversión en mejoras, acondicionamiento, mobiliario y equipos.

Dicha cuenta, registró un incremento de 35,9% respecto al primer semestre de 2016, para cerrar en un saldo final de Bs.12.597 millones, presentando una disminución en su participación dentro de los activos a 2,7% (4,2% para el primer semestre 2016).

Otros Activos

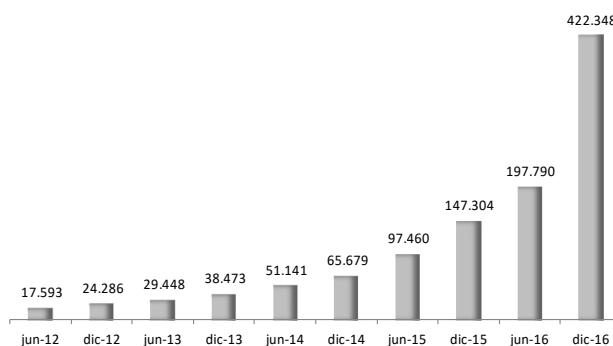
Los Otros Activos constituyen en su mayoría gastos diferidos, relacionados con mejoras realizadas a propiedades tomadas en arrendamiento y con la adquisición de software, gastos de seguros pre-pagados, anticipo a proveedores; también abarca el otorgamiento de anticipos asociados a la adquisición de locales para uso futuro del Banco.

Éstos, constituyen el 3,0% de los activos de la Institución y crecieron 57,7% respecto a junio 2016, contabilizando un saldo de Bs.13.870 millones.

Captaciones del Público

Al cierre del semestre, las Captaciones del Público alcanzaron un saldo de Bs.422.348 millones, que representó un crecimiento de 113,5% respecto al saldo registrado en junio 2016.

Evolución de las Captaciones del Público Consolidadas (Millones de Bs.)



El principal motor de las Captaciones del Público, son los Depósitos a la Vista con una participación de 79,1% y un crecimiento con respecto al primer semestre de 119,8%. A su vez, los Depósitos a la Vista están conformados por Cuentas Corrientes No Remuneradas (61,4%), Cuentas Corrientes Remuneradas (9,1%), Depósitos y Certificados a la Vista (8,6%), y Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20.

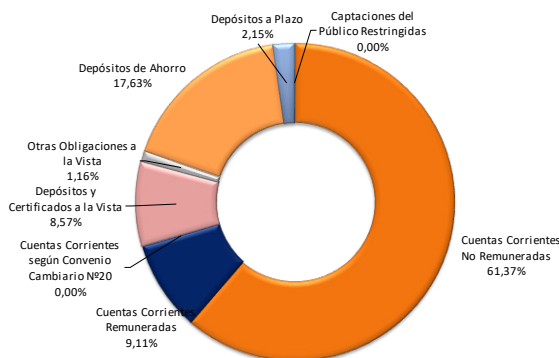
Por su parte, los Depósitos de Ahorro crecieron 150,9% y representaron el 17,6% del total de las captaciones, en tanto que los Depósitos a Plazo mostraron una disminución de 32,5% lo que equivale a un saldo final de Bs.9.067 millones, con una participación dentro de las captaciones de 2,1%.

Captaciones del Público Consolidadas (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2016	Dic-16 / Jun-16	Cuota	1er. Sem 2016	Cuota
Depósitos a la Vista	333.902.799	119,8%	79,1%	151.945.127	76,8%
Cuentas Corrientes No Remuneradas	259.209.189	140,1%	61,4%	107.943.261	54,6%
Cuentas Corrientes Remuneradas	38.480.601	91,0%	9,1%	20.150.623	10,2%
Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N°20	19.698	-54,0%	0,0%	42.847	0,0%
Depósitos y Certificados a la Vista	36.193.311	52,0%	8,6%	23.808.397	12,0%
Otras Obligaciones a la Vista	4.898.345	93,3%	1,2%	2.534.065	1,3%
Depósitos de Ahorro	74.466.215	150,9%	17,6%	29.674.737	15,0%
Depósitos a Plazo	9.067.126	-32,5%	2,1%	13.434.892	6,8%
Títulos Valores Emitidos por la Institución	0	0,0%	0,0%	187.310	0,1%
Captaciones del Público Restringsidas	13.516	0,0%	0,0%	13.516	0,0%
Captaciones del Público	422.348.001	113,5%		197.789.648	

La cuenta de Otras Obligaciones a la Vista comprende los compromisos del Banco por operaciones realizadas con otras entidades financieras. Dicha cuenta experimentó un incremento de 93,3% en el semestre, para ubicarse en Bs.4.898 millones (Bs.2.534 millones en junio 2016).

Composición de las Captaciones del Público Consolidadas Diciembre 2016



Patrimonio

El Patrimonio del Banco cerró el segundo semestre de 2016 con un saldo de Bs.24.791 millones, lo que representó un crecimiento de 54,6%, respecto a junio 2016.

Patrimonio Consolidado (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2016	Dic-16 / Jun-16	Cuota	1er. Sem 2016	Cuota
Capital Social	2.471.930	52,4%	10,0%	1.621.930	10,1%
Obligaciones Convertibles en Acciones	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	6.860.451	36,3%	27,7%	5.032.130	31,4%
Reservas de Capital	2.081.218	92,1%	8,4%	1.083.609	6,8%
Ajustes al Patrimonio	5.285.446	38,5%	21,3%	3.816.282	23,8%
Resultados Acumulados	7.722.408	75,2%	31,2%	4.408.772	27,5%
Ganancias o Pérdidas No Realizadas en Inv.	369.108	415,9%	1,5%	71.544	0,4%
Total Patrimonio	24.790.562	54,6%		16.034.268	

Ingresos Financieros

Los Ingresos Financieros del Banco presentaron un saldo de Bs.26.310 millones, al cierre de diciembre 2016, lo que significó una expansión de 86,0% (Bs.14.146 millones en junio 2016).

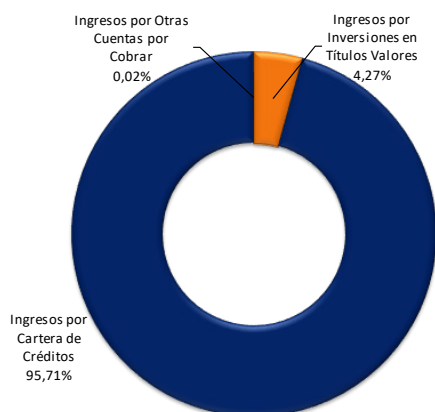
Los Ingresos por Cartera de Crédito, que aportaron el 98,1% del crecimiento de los Ingresos Financieros, registraron un incremento de 90,1% respecto a junio 2016, lo que permitió que los ingresos obtenidos por tal concepto se ubicaran en Bs.25.180 millones al cierre de diciembre 2016 (Bs.13.248 millones en junio 2016).

Por otro lado, los Ingresos por Inversiones en Títulos Valores registraron un crecimiento de 28,9% y se ubicaron en Bs.1.124 millones, que representó el 4,3% de los Ingresos Financieros.

Ingresos Financieros Consolidados (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2016	Dic-16 / Jun-16	1er. Sem 2016
Ingresos por Disponibilidades	11	-93,0%	163
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores	1.124.413	28,9%	872.577
Ingresos por Cartera de Créditos	25.180.308	90,1%	13.247.812
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	5.477	-21,4%	6.968
Otros Ingresos Financieros	0	-100,0%	18.429
Total Ingresos Financieros	26.310.210	86,0%	14.145.949

Composición de los Ingresos Financieros Consolidados Diciembre 2016



Gastos Financieros

Los Gastos Financieros del Banco mostraron un crecimiento de 39,7% en el segundo semestre del año, con un saldo de Bs.5.899 millones en diciembre 2016 (Bs.4.222 millones en junio 2016). Dicha variación se explica por el incremento de 42,8% en los Gastos por Captaciones del Público que constituyen el 99,3% de los Gastos Financieros y su saldo al cierre de diciembre 2016 fue de Bs.5.860 millones.

Por su parte, los Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos mostraron una disminución de 32,9% y una reducción en su participación a 0,6%, en tanto que los Otros Gastos Financieros crecieron 41,1% registrando un saldo de Bs.3.771 millones al cierre de diciembre 2016.

Gastos Financieros Consolidados (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2016	Dic-16 / Jun-16	1er. Sem 2016
Gastos por Captaciones del Público	(5.859.818)	42,8%	(4.104.333)
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	(35.123)	-32,9%	(52.339)
Gastos por Otras Obligaciones	-	0,0%	-62.278
Otros Gastos Financieros	(3.771)	41,1%	(2.673)
Total Gastos Financieros	(5.898.713)	39,7%	(4.221.623)

Margen Financiero Bruto

El incremento que experimentaron los Ingresos Financieros en el segundo semestre, permitió mantener un Margen Financiero Bruto positivo y creciente, el cual se situó en Bs.20.411 millones al finalizar el mes de diciembre 2016, con una variación 105,7% (Bs.9.924 millones en junio 2016).

Los Gastos Financieros absorbieron el 22,4% de los Ingresos Financieros generados por la Institución en la segunda mitad del año.

Margen Financiero Consolidado (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2016	Dic-16 / Jun-16	1er. Sem 2016
Ingresos Financieros	26.310.210	86,0%	14.145.949
Gastos Financieros	(5.898.713)	39,7%	(4.221.623)
Margen Financiero Bruto	20.411.497	105,7%	9.924.326
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	32.473	-37,7%	52.129
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos	(2.685.226)	181,9%	(952.491)
Margen Financiero Neto	17.758.744	96,8%	9.023.963

Los Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros mostraron una disminución de 37,7% y los Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros presentaron un crecimiento de 181,9%, se alcanza un Margen Financiero Neto al cierre de Bs.17.759 millones.

Margen de Intermediación Financiera Bruto

El Margen de Intermediación Financiera Bruto se incrementó en 105,0% hasta alcanzar los Bs.21.666 millones al cierre del semestre (Bs.10.569 millones a junio 2016). Dicho resultado se obtiene al agregar al Margen Financiero Neto, los Otros Ingresos Operativos (Bs.5.171 millones) y descontar los Otros Gastos Operativos (Bs.1.264 millones).

Gastos de Transformación

Los Gastos de Transformación cerraron con un saldo de Bs.14.418 millones, lo que se traduce en una expansión de 79,9% respecto a junio 2016. En detalle, los Gastos de Personal constituyen el 27,5% mientras que los Gastos Generales y Administrativos el 62,3%; ambas cuentas crecieron 97,7% y 84,3% respectivamente.

Gastos de Transformación Consolidados (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2016	Dic-16 / Jun-16	1er. Sem 2016
Gastos de Personal	(3.971.458)	97,7%	(2.009.179)
Gastos Generales y Administrativos	(8.982.280)	84,3%	(4.873.703)
Aportes Fondo de Gtía. de Depósitos	(1.292.132)	28,3%	(1.007.055)
Aportes a la SUDEBAN y Otras Inst. Fin.	(172.346)	37,5%	(125.343)
Total Gastos de Transformación	(14.418.216)	79,9%	(8.015.280)

Impuesto Sobre la Renta

El Impuesto Sobre la Renta aumentó en 174,5%, al pasar de Bs.734 millones en junio 2016 a Bs.2.014 millones al cierre del segundo semestre 2016.

Resultado Neto del Ejercicio

El Resultado Neto, al cierre del segundo semestre de 2016, se ubicó en Bs.4.926 millones, lo que significó un crecimiento de 208,3% respecto al primer semestre 2016.

Estado de Resultados Consolidado (Miles de Bs.)

	2do. Sem 2016	Dic-16 / Jun-16	1er. Sem 2016
Ingresos Financieros	26.310.210	86,0%	14.145.949
Gastos Financieros	(5.898.713)	39,7%	(4.221.623)
Margen Financiero Bruto	20.411.497	105,7%	9.924.326
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	32.473	-37,7%	52.129
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos	(2.685.226)	181,9%	(952.491)
Margen Financiero Neto	17.758.744	96,8%	9.023.963
Otros Ingresos Operativos	5.171.184	156,7%	2.014.565
Otros Gastos Operativos	(1.264.215)	169,4%	(469.211)
Margen de Intermediación Financiera	21.665.713	105,0%	10.569.317
<i>Menos</i>			
Gastos de Transformación	(14.418.216)	79,9%	(8.015.280)
Margen Operativo Bruto	7.247.496	183,8%	2.554.038
Ingresos por Bienes Realizables	-	-100,0%	27.804
Ingresos Operativos Varios	28.761	-27,6%	39.718
Gastos por Bienes Realizables	-	0,0%	-
Gastos Operativos Varios	(331.046)	19,7%	(276.599)
Margen Operativo Neto	6.945.211	196,2%	2.344.960
Ingresos Extraordinarios	-	0,0%	-
Gastos Extraordinarios	(4.669)	-64,8%	(13.253)
Resultado Bruto Antes de Impuesto	6.940.542	197,7%	2.331.706
Impuesto Sobre la Renta	(2.014.297)	174,5%	(733.681)
Resultado Neto	4.926.245	208,3%	1.598.025

Primer Semestre 2017

Activo Total

Al concluir el primer semestre de 2017, el Activo Total registró un crecimiento de 108,9% respecto a diciembre de 2016, contabilizando un saldo de Bs.961.890 millones. Este aumento fue originado principalmente por el incremento de la Cartera de Créditos Neta y de las Disponibilidades que, en conjunto, aportaron el 92,4% del crecimiento del Activo Total.

La Cartera de Créditos Neta mostró un crecimiento de 108,6%, para alcanzar un saldo de Bs.519.119 millones y una participación de 54% dentro de los activos. Por su parte, las Disponibilidades crecieron en 132,5% entre junio de 2017 y diciembre de 2016, con un saldo total de Bs.338.978 millones, para representar el 35,2% de los activos de la Institución.

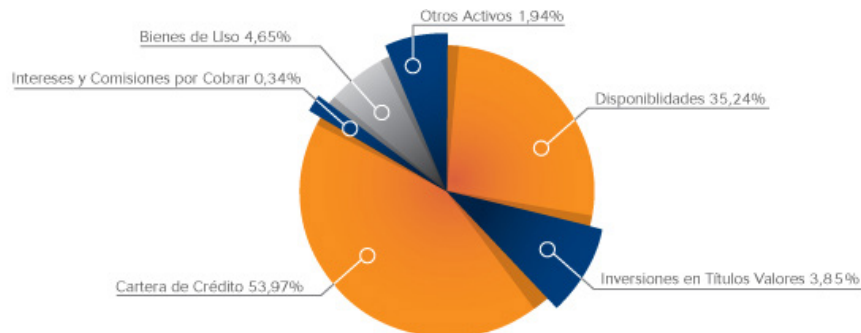
Por otro lado, la Cartera de Inversiones disminuyó en 0,1% con un saldo a junio 2017 de Bs.37.051 millones, lo que representó el 3,9% de los activos del Banco.

Activo Consolidado y sus Componentes (Miles de Bs.)

	1er. Sem. 2017	Jun-17 / Dic-16	Cuota	2do. Sem. 2016	Cuota
Disponibilidades	338.977.938	132,5%	35,2%	145.770.980	31,7%
Inversiones en Títulos Valores	37.050.916	-0,1%	3,9%	37.076.572	8,1%
Cartera de Crédito	519.118.999	108,6%	54%	248.867.868	54%
Intereses y Comisiones por Cobrar	3.264.474	41,3%	0,3%	2.310.064	0,5%
Inversiones en Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0%	0%	0	0%
Bienes Realizables	66.084	0%	0%	0	0%
Bienes de Uso	44.733.862	255,1%	4,7%	12.597.208	2,7%
Otros Activos	18.677.713	34,7%	1,9%	13.869.937	3%
Total Activo	961.889.988	108,9%		460.492.630	

Los Bienes de Uso aumentaron su participación a 4,7% (2,7% en diciembre de 2016) y su saldo al cierre de junio de 2017 fue de Bs.44.734 millones, lo que equivale a un crecimiento de 255,1%, mientras que los Otros Activos registraron un crecimiento de 34,7%, su participación disminuyó a 1,9% (3% en diciembre de 2016) y alcanzaron Bs.18.678 millones.

Composición del Activo Consolidado Junio 2017



Cartera de Crédito Consolidada y sus Componentes (Miles de Bs.)

	1er. Sem. 2017	Jun-17 / Dic-16	Cuota	2do. Sem. 2016	Cuota
Créditos Vigentes	529.122.577	108,2%	99,9%	254.083.303	99,9%
Créditos Reestructurados	33.432	-12,9%	0%	38.397	0%
Créditos Vencidos	324.924	75,2%	0,1%	185.474	0,1%
Créditos en Litigio	0	0%	0%	0	0%
Cartera de Crédito Bruta	529.480.933	108,2%		254.307.174	
Provisión para Cartera de Crédito (10.361.934)	90,5%	-2%	(5.439.306)	-2,1%
Cartera de Crédito Neta	519.118.999	108,6%		248.867.868	

En cuanto a la composición de la cartera, 99,9% de la Cartera de Créditos Bruta está constituida por Créditos Vigentes, que mostraron una expansión de 108,2% en el primer semestre de 2017 y su saldo al cierre fue de Bs.529.123 millones.

Debido al crecimiento de la cartera, la Provisión para Contingencia de Cartera de Créditos se incrementó en 90,5%, para alcanzar un saldo de Bs.10.362 millones. En este sentido, representó el 2% del total de los Créditos Brutos y cubre alrededor de 32 veces el valor de Créditos Vencidos y en Litigio.

Inversiones en Títulos Valores

La Cartera Bruta de Inversiones registró un saldo de Bs.37.051 millones, lo que significó una disminución de 0,1% con respecto al segundo semestre del año 2016 equivalentes a Bs.25,7 millones.

Al finalizar el primer semestre de 2017, la Cartera de Inversiones presentó en Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta Bs.18.189 millones (49,1%), Inversiones en Títulos Valores Mantenedos hasta su Vencimiento Bs.9.329 millones (25,2%), Inversiones en Otros Títulos Valores Bs.7.303 millones (19,7%), Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias Bs.2.101 millones (5,7%), e Inversiones de Disponibilidad Restringida Bs.129 millones (0,3%).

Cartera de Inversiones Consolidada y sus Componentes (Miles de Bs.)

	1er. Sem. 2017	Jun-17 / Dic-16	Cuota	2do. Sem. 2016	Cuota
Colocaciones B.C.V. y Operaciones Interbancarias	2.101.117	18,8%	5,7%	1.768.517	4,8%
Inversiones en Títulos para Negociar	0	0%	0%	0	0%
Inversiones Títulos Disponibles para la Venta	18.189.144	2,9%	49,1%	17.678.033	47,7%
Inversiones Títulos Mantenedos hasta su Vencimiento	9.328.818	-5,7%	25,2%	9.887.517	26,7%
Inversiones de Disponibilidad Restringida	129.097	12,3%	0,3%	114.951	0,3%
Inversiones en Otros Títulos Valores	7.302.841	-4,3%	19,7%	7.627.655	20,6%
Inversiones en Títulos Valores Brutas	37.051.017	-0,1%		37.076.674	
(Provisión para Inversiones en Títulos)	(101)	0%	0%	(101)	0%
Inversiones en Títulos Valores Netas	37.050.916	-0,1%		37.076.572	

Bienes de Uso

Los Bienes de Uso son aquellos bienes tangibles que representan todo lo relacionado con las instalaciones y edificaciones utilizadas para desarrollar las actividades del Banco, tanto en su Sede en Caracas como de sus sedes regionales en Maracay, Valencia, Maturín, Maracaibo y Porlamar. De igual modo, abarca todo lo referente a la inversión en mejoras, acondicionamiento, mobiliario y equipos.

El saldo en los Bienes de Uso fue de Bs.44.734 millones al cierre del primer semestre de 2017 (Bs.12.597 millones en diciembre 2016), con un significativo crecimiento de 255,1%, y un aumento de su participación dentro de los activos de 2,7% en diciembre 2016 a 4,7% en junio 2017.

Otros Activos

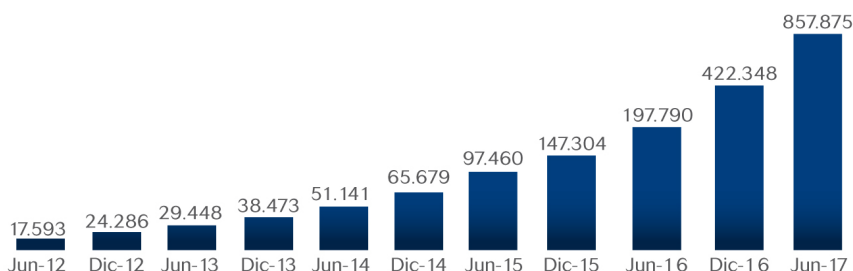
Constituyen en su mayoría gastos diferidos, relacionados con mejoras realizadas a propiedades tomadas en arrendamiento y con la adquisición de software, gastos de seguros pre-pagados, anticipo a proveedores; también abarca el otorgamiento de anticipos asociados a la adquisición de locales para uso futuro del Banco.

Los Otros Activos contabilizaron un saldo de Bs.18.678 millones y crecieron 34,7% respecto a diciembre de 2016, para representar 1,9% de los activos de la Institución.

Captaciones del Público

Al cierre del primer semestre de 2017, las Captaciones del Público alcanzaron un saldo de Bs.857.875 millones, que representó un crecimiento de 103,1% respecto al saldo registrado en diciembre 2016.

Evolución de las Captaciones del Público Consolidadas (Millones de Bs.)



Los Depósitos a la Vista, que impulsaron 90% del incremento de las Captaciones del Público, con una participación de 84,6% y un crecimiento de 117,4% respecto al segundo semestre de 2016. A su vez, los Depósitos a la Vista están conformados por Cuentas Corrientes No Remuneradas (62%), Depósitos y Certificados a la Vista (12%), Cuentas Corrientes Remuneradas (10,6%), y Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20 (0,003%).

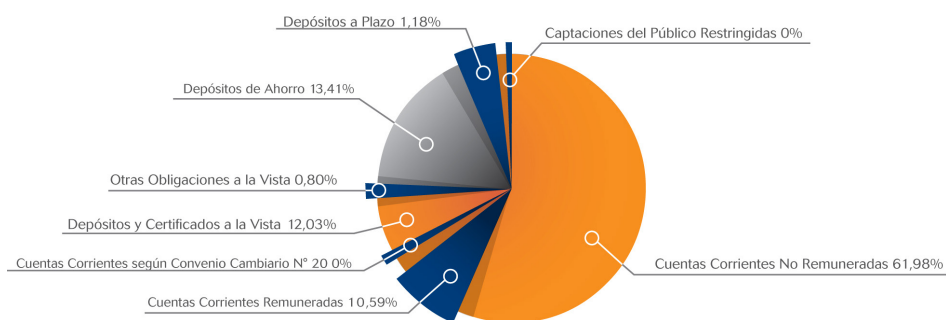
Por su parte, los Depósitos de Ahorro crecieron 54,5% y representaron 13,4% del total de las captaciones, en tanto que los Depósitos a Plazo mostraron un incremento de 12%, lo que equivale a un saldo final de Bs.10.154 millones, con una participación dentro de las captaciones de 1,2%.

Captaciones del Público Consolidadas (Miles de Bs.)

	1er. Sem. 2017	Jun-17 / Dic-16	Cuota	2do. Sem. 2016	Cuota
Depósitos a la Vista	725.791.158	117,4%	84,6%	333.902.799	79,1%
Cuentas Corrientes No Remuneradas	531.678.197	105,1%	62%	259.209.189	61,4%
Cuentas Corrientes Remuneradas	90.875.016	136,2%	10,6%	38.480.601	9,1%
Cuentas Corrientes según Convenio Cambiario N° 20	24.357	23,7%	0%	19.698	0%
Depósitos y Certificados a la Vista	103.213.589	185,2%	12%	36.193.311	8,6%
Otras Obligaciones a la Vista	6.858.317	40%	0,8%	4.898.345	1,2%
Depósitos de Ahorro	115.047.773	54,5%	13,4%	74.466.215	17,6%
Depósitos a Plazo	10.153.674	12%	1,2%	9.067.126	2,1%
Títulos Valores Emitidos por la Institución	0	0%	0%	0	0%
Captaciones del Público Restringidas	23.768	75,9%	0%	13.516	0%
Total Captaciones del Público	857.874.690	103,1%		422.348.001	

La cuenta de Otras Obligaciones a la Vista comprende los compromisos del Banco por operaciones realizadas con otras entidades financieras. Dicha cuenta experimentó un incremento de 40% en el semestre, para ubicarse en Bs.6.858 millones (Bs.4.898 millones en diciembre de 2016).

Composición de las Captaciones del Público Consolidadas Junio 2017



Patrimonio

El Patrimonio del Banco cerró el primer semestre de 2017 con un saldo de Bs.70.792 millones, equivalentes a un crecimiento de 185,6% respecto a diciembre de 2016, que obedece principalmente en un 60,5% ajustes al patrimonio, 23,8% a los Resultados del semestre y en 11,3% a los Aportes Patrimoniales No Capitalizados.

	1er. Sem. 2017	Jun-17 / Dic-16	Cuota	2do. Sem. 2016	Cuota
Capital Social	3.031.930	22,7%	4,3%	2.471.930	10%
Obligaciones Convertibles en Acciones	0	0%	0%	0	0%
Aportes Patrimoniales No Capitalizados	12.037.410	75,5%	17%	6.860.451	27,7%
Reservas de Capital	3.106.061	49,2%	4,4%	2.081.218	8,4%
Ajustes al Patrimonio	33.125.953	526,7%	46,8%	5.285.446	21,3%
Resultados Acumulados	18.648.121	141,5%	26,3%	7.722.408	31,2%
Ganancias o Pérdidas No Realizadas en Inv.	842.994	128,4%	1,2%	369.108	1,5%
Total Patrimonio	70.792.469	185,6%		24.790.562	

Ingresos Financieros

Los Ingresos Financieros del Banco ascendieron a Bs.58.070 millones al cierre de junio de 2017, lo que implicó un incremento de 120,7% (Bs.26.310 millones en diciembre de 2016).

Los Ingresos por Cartera de Crédito, que aportaron 99,4% del crecimiento de los Ingresos Financieros registraron un incremento de 125,4% respecto a diciembre de 2016, lo que permitió que los ingresos obtenidos por tal concepto se ubicaran en Bs.56.760 millones al cierre de junio de 2017 (Bs.25.180 millones en diciembre de 2016).

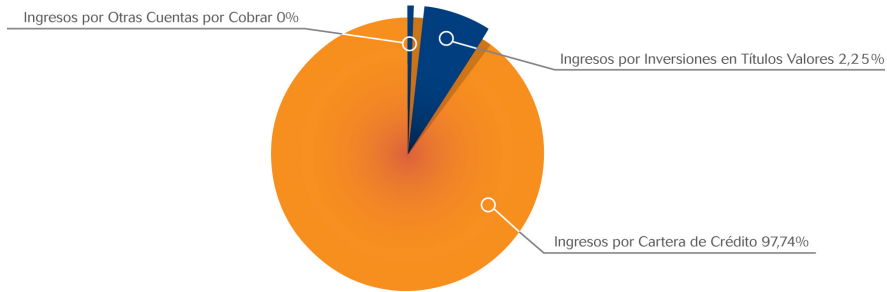
Por su parte, los Ingresos por Inversiones en Títulos Valores mostraron un saldo de Bs.1.308 millones, lo que representó un crecimiento de 16,3% y una participación del 2,3%.

Ingresos Financieros Consolidados (Miles de Bs.)

	1er. Sem. 2017	Jun-17 / Dic-16	2do. Sem. 2016
Ingresos por Disponibilidades	37	222,5%	11
Ingresos por Inversiones en Títulos Valores	1.308.212	16,3%	1.124.413
Ingresos por Cartera de Crédito	56.759.635	125,4%	25.180.308
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	2.417	-55,9%	5.477
Otros Ingresos Financieros	0	0%	0
Total Ingresos Financieros	58.070.301	120,7%	26.310.210

En el siguiente gráfico se muestra la composición de los Ingresos Financieros al cierre de junio de 2017.

Composición de los Ingresos Financieros Consolidados



Gastos Financieros

Los Gastos Financieros del Banco se expandieron en 38% en el semestre y cerraron con un saldo de Bs.8.139 millones en junio de 2017 (Bs.5.899 millones en diciembre 2016). Dicho comportamiento se explica por el crecimiento de los Gastos por Captaciones del Público en 38,6%, que representaron 99,8% de los Gastos Financieros de la Institución, y su saldo al cierre de junio de 2017 fue de Bs.8.124 millones.

Los Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos mostraron una disminución de 71,4%, con una participación de 0,1%.

Gastos Financieros Consolidados (Miles de Bs.)

	1er. Sem. 2017	Jun-17 / Dic-16	2do. Sem. 2016
Gastos por Captaciones del Público	(8.124.113)	38,6%	(5.859.818)
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	(10.049)	-71,4%	(35.123)
Gastos por Otras Obligaciones	0	0%	0
Otros Gastos Financieros	(5.216)	38,3%	(3.771)
Total Gastos Financieros	(8.139.378)	38%	(5.898.713)

Margen Financiero Bruto

El incremento que experimentaron los Ingresos Financieros en el semestre permitió mejorar el Margen Financiero Bruto, el cual se situó en Bs.49.931 millones al culminar el mes de junio de 2017, con una variación 144,6% (Bs.20.411 millones en diciembre de 2016).

Los Gastos Financieros absorbieron 14% de los Ingresos Financieros generados por la Institución en la primera mitad del año.

Margen Financiero Consolidado (Miles de Bs.)

	1er. Sem. 2017	Jun-17 / Dic-16	2do. Sem. 2016
Gastos de Personal	(11.265.846)	183,7%	(3.971.458)
Gastos Generales y Administrativos	(15.968.880)	77,8%	(8.982.280)
Aportes Fondo de Garantía de Depósitos	(2.919.981)	126%	(1.292.132)
Aportes a la SUDEBAN y Otras Instituciones Financieras	(346.075)	100,8%	(172.346)
Total Gastos de Transformación	(30.500.783)	111,5%	(14.418.216)

Los Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros mostraron un incremento de 88,4% y los Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros presentaron un crecimiento de 89,7%, se alcanza un Margen Financiero Neto al cierre de Bs.44.898 millones.

Margen de Intermediación Financiera Bruto

El Margen de Intermediación Financiera Bruto se incrementó en 137,2% hasta alcanzar los Bs.51.398 millones al cierre del semestre (Bs.21.666 millones a diciembre de 2016). Dicho resultado se obtiene al agregar al Margen Financiero Neto, los Otros Ingresos Operativos (Bs.8.672 millones) y descontar los Otros Gastos Operativos (Bs.2.172 millones).

Gastos de Transformación

Los Gastos de Transformación ascendieron a Bs.30.501 millones en el primer semestre del año, lo que se traduce en un incremento de 111,5% respecto a diciembre de 2016. En detalle, los Gastos de Personal crecieron 183,7%, mientras que los Gastos Generales y Administrativos crecieron en 77,8% con una participación de 36,9% y 52,4% respectivamente.

Gastos de Transformación Consolidado (Miles de Bs.)

	1er. Sem. 2017	Jun-17 / Dic-16	2do. Sem. 2016
Gastos de Personal	(11.265.846)	183,7%	(3.971.458)
Gastos Generales y Administrativos	(15.968.880)	77,8%	(8.982.280)
Aportes Fondo de Garantía de Depósitos	(2.919.981)	126%	(1.292.132)
Aportes a la SUDEBAN y Otras Instituciones Financieras	(346.075)	100,8%	(172.346)
Total Gastos de Transformación	(30.500.783)	111,5%	(14.418.216)

Impuesto Sobre la Renta

El Impuesto Sobre la Renta se incrementó en 279,8%, al pasar de Bs.2.014 millones en diciembre de 2016 a Bs.7.650 millones al cierre del primer semestre del 2017.

Resultado Neto del Ejercicio

El Resultado Neto, al cierre del primer semestre de 2017 se ubicó en Bs.12.371 millones, lo que significó un crecimiento de 151,1% respecto al segundo semestre de 2016.



Estado de Resultados Consolidado (Miles de Bs.)

	1er. Sem. 2017	Jun-17 / Dic-16	2do. Sem. 2016
Ingresos Financieros	58.070.301	120,7%	26.310.210
Gastos Financieros	(8.139.378)	38%	(5.898.713)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	49.930.923	144,6%	20.411.497
Ingresos por Recuperaciones de Activos Financieros	61.195	88,4%	32.473
Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	(5.094.027)	89,7%	(2.685.226)
MARGEN FINANCIERO NETO	44.898.092	152,8%	17.758.744
Otros Ingresos Operativos	8.671.960	67,7%	5.171.184
Otros Gastos Operativos	(2.172.199)	71,8%	(1.264.215)
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	51.397.853	137,2%	21.665.713
Menos			
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	(30.500.783)	111,5%	(14.418.216)
MARGEN OPERATIVO BRUTO	20.897.070	188,3%	7.247.496
Ingresos por Bienes Realizables	1.138	0%	0
Ingresos por Programas Especiales	0	0%	0
Ingresos Operativos Varios	27.435	-4,6%	28.761
Gastos por Bienes Realizables	0	0%	0
Gastos Operativos Varios	(885.743)	167,6%	(331.046)
MARGEN OPERATIVO NETO	20.039.899	188,5%	6.945.211
Ingresos Extraordinarios	0	0%	0
Gastos Extraordinarios	(19.753)	323,1%	(4.669)
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	20.020.146	188,5%	6.940.542
Impuesto Sobre La Renta	(7.649.590)	279,8%	(2.014.297)
RESULTADO NETO	12.370.556	151,1%	4.926.245



7. LITIGIOS Y RECLAMACIONES.

BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal, no mantiene litigios ni reclamaciones pendientes de carácter, civil, mercantil, laboral o fiscal, que pudieran afectar significativamente en forma directa o indirecta el normal desenvolvimiento de sus operaciones o su situación financiera.

Los expedientes existentes en cuanto a litigios laborales, son referidos a un litis-consorcio pasivo, en que el Banco alegará la falta de cualidad producto de la ruptura de la unidad con Stanford; entre los cuales están:

CASOS BNC CONTRA OTROS					
NOMBRE	MOTIVO DEMANDA	MONTO	FECHA	ESTADO	
1	Tribunal Supremo de Justicia, Sala Político-Administrativa. Exp. N° AA-40A.2012001320	Cobro de boñavores	Bs. 269.851.214,33	Inicio: 20-09-2012	<p>El 20 de septiembre de 2012 BNC demandó por daños a la Sala Político-Administrativa del TSJ a la República Bolivariana de Venezuela por daños.</p> <p>Al 30 de junio de 2015 se sustanció la intervención del tercero llamado por la República, Ricardo Fernández Barrueco en su carácter de avalista de las obligaciones contratadas a favor del Banco por las sociedades del Grupo Pronutricos. Dentro de este proceso se solicitó medida preventiva de embargo sobre bienes de Ricardo Fernández Barrueco. En el juicio principal se ha concluido la etapa de sustanciación, pendiente la fijación de la audiencia conclusiva.</p> <p>La Sala Político-Administrativa del TSJ acordó medida cautelar de embargo sobre bienes muebles de la propiedad de Ricardo Fernández Barrueco hasta por la cantidad de Bs. 487.567,79. Se ordenó notificar la decisión a la Procuraduría General de la República. En fecha 16 de junio de 2016, el Juzgado Vigésimo Séptimo de Municipio y Ejecutor de Medidas del Área Metropolitana de Caracas, a cargo de la jueza Caribay Gaura, se trasladó a la sede principal de BNC para ejecutar medida de embargo sobre 11.701.857 acciones nominativas de la propiedad final de Ricardo Fernández Barrueco por intermedio de la sociedad del Grupo Pro, Industrias Malceras Venezolanas Pronutricos, C.A. La jueza suspendió el acto de embargo por considerar que eran necesarias pruebas para concretar el embargo.</p> <p>La representación de BNC solicitó al Tribunal la devolución a la Sala Político-Administrativa del TSJ de los recaudos de embargo en su estado actual (mejoración) para que una vez recibidos por esa Sala se solicite nueva remisión del despacho de embargo a los Tribunales comisionados.</p> <p>En fecha 21 de julio de 2016 la representación de BNC presentó solicitud ante el Juzgado de Sustanciación de la Sala Político-Administrativa del TSJ, con el objeto de que se cumpliera nuevamente al Tribunal de Ejecución competente para concretar la medida de embargo decretada contra bienes muebles del Sr. Fernández Barrueco.</p> <p>En fecha 20 de septiembre de 2016 la representación judicial de BNC solicitó, una vez más, se libre oficio para los Tribunales comisionados-ejecutores a objeto de proceder al embargo de las acciones que Pronutricos posee en el capital de BNC. A la fecha se está a la espera del referido oficio.</p> <p>En fecha 31 de octubre de 2016 la Sala Político-Administrativa no había dictado el nuevo despacho de comisión para los Tribunales ejecutores de medida y proceder al embargo de 11.701.857 de las acciones que posee Pronutricos (R. Fernández Barrueco) en el capital de BNC, informándonos que será el martes 1 de noviembre cuando se dicte la nueva resolución de embargo dirigida a estos últimos Tribunales (distribución). En fecha 24 de noviembre de 2016 el Juzgado Vigésimo Segundo de Municipio Ordinario y Ejecutor de Medidas del Área Metropolitana de Caracas ejecutó el embargo preventivo de 11.701.857 acciones nominativas por valor nominal de Bs. 1.00 por cada acción que posee en BNC la sociedad mercantil Industria Venezolana Malceras Pronutricos, C.A., así como sobre los derechos que tiene o pudiera tener sobre ésta el ciudadano Ricardo Fernández Barrueco, en su condición de tercero forzoso. Se nombró depositario a BNC. El Tribunal estampó las notas relativas al embargo en los registros electrónicos de accionistas y en el libro de accionistas de BNC. Al 30 de diciembre de 2016 no se han devuelto las actuaciones del Tribunal Comisionado al TSJ.</p> <p>El 24 de enero de 2017 la representación judicial de BNC solicitó al Juzgado de Ejecución y Devolución al Juzgado de Sustanciación de los recaudos y acta de embargo para ser agregados a las actas del cuaderno de medidas. En la actualidad se espera que R. Fernández Barrueco reassuma la disponibilidad de la representación de los acciones de las compañías objeto de intervención, en particular, Industrias Enevolanas Malceras Pronutricos, C.A., el abogado de esta última ha prometido enviar un correo reafirmando la disposición del Sr. Barrueco de convenir en la demanda (como avalista) y dar en pago las acciones embargadas, correo que a la fecha no ha sido recibido.</p> <p>En la causa principal: El 9 de febrero de 2017 se solicitó al Juzgado de Sustanciación se fije la oportunidad para la celebración de la fase conclusiva, fase ésta última del proceso. Concluida la audiencia, la Sala dispone de 30 días continuos para dictar sentencia definitiva. El 30 de marzo de 2017, se celebró la audiencia conclusiva con la participación de las exposiciones orales de los abogados de BNC y el Sr. Ricardo Fernández B. La representación judicial de BNC convalidó en el expediente de la causa el informe que reune su exposición. De acuerdo con la Ley de la Jurisdicción Contencioso-Administrativa, la Sala debe dictar su sentencia definitiva dentro de 30 días continuos, a partir del 31-03-2017, prorrogables por 30 días más. Al 31 de diciembre de 2017, en estado de sentencia definitiva y se está a la espera de la misma.</p> <p>En la pieza de medidas (embargo de acciones): El 15 de febrero de 2017 se recibió del Juzgado del Municipio Comisionado de Ejecución las results del embargo practicado el 24-11-2016 sobre las acciones de Industrias Venezolanas de Malceras Pronutricos, C.A., para agregar al expediente.</p>
2	Juzgado Segundo de Primera Instancia en lo Civil, Mercantil y Tránsito de la Circunscripción Judicial del Estado Lara.	Réndida de la Garantía (demanda por daños)	Bs. 74.800.000,00	Inicio: 19-09-2012	<p>El 19 de septiembre de 2012 BNC demandó por daños a la sociedad mercantil ante el Tribunal de Primera Instancia con sede en Barquisimeto que declaró sin lugar la demanda. El Tribunal de Segunda Instancia confirmó la sentencia, contra la cual BNC anunció Recurso de Casación por ante la Sala de Casación Civil del TSJ recurso que fue declarado sin lugar, condenando en costas a BNC.</p> <p>El 12 de agosto de 2015 BNC interpuso Recurso de Revisión por ante la Sala Constitucional del TSJ, este recurso paraliza o suspende todo proceso de reclamo de costas, ya que la Sala el día 17 de diciembre de 2015 solicitó la remisión del expediente íntegro en su original. La representación de Almacenera Nueva Segovia, C.A. presentó escrito contradiciendo fundamentos del Recurso de Revisión.</p> <p>El 19 de agosto de 2016, la Sala Constitucional del TSJ publicó sentencia N° 803 que declara "HA LUGAR" la solicitud de Revisión interpuesta por BNC, anula la sentencia N° RC.000306 dictada el 3 de junio de 2015 por la Sala de Casación Civil del TSJ, ordena a esa Sala a dictar un nuevo fallo y niega la solicitud formulada por el apoderado judicial de la empresa Almacenera Nueva Segovia, C.A. Al 30 de septiembre de 2016 la Sala Constitucional no ha remitido a la Sala Civil del TSJ la copia certificada de la sentencia dictada en fecha 19 de agosto de 2016. La Sala de Casación Civil del TSJ emitió sentencia de revocación dictada en esta causa por esta última Sala el 05-10-2016, formándose el expediente N° 2016-749 designando ponente al Magistrado Iván Bastardo a los fines de constituir la Sala Accidental de esta Sala que habrá de designar nuevo ponente y avocarse al dictado de nueva sentencia, siguiendo los lineamientos de la doctrina impartida por la Sala Constitucional en su dictamen de 19-08-2016. Al 30 de noviembre de 2016 la Sala de Casación Civil aún no ha constituido la Sala Accidental que habrá de dictar el fallo ordenado por la Sala Constitucional de 19-08-2016. Constituida la Sala Accidental, en fecha 15 de diciembre de 2016, se designó ponente para la causa a la Magistrada Virginia María Fernández González. Se está a la espera de la decisión final de la Sala de Casación Civil. El 21 de febrero de 2017 quedó definitivamente integrada la Sala Accidental de la Sala de Casación Civil con el objeto de dictar nueva sentencia definitiva, según los lineamientos.</p> <p>El 16 de junio de 2015 se interpuso recurso judicial ante la Corte de Willemstad, Curacao para que se resolviera a favor de BNC la adjudicación de la prenda constituida por SIEDER. El 14 de abril de 2016 la Corte de Willemstad concedió a favor de BNC la adjudicación de la prenda solicitada, autorizando su ejecución según el tipo de cambio (Bs/US\$) a la tasa SIMADI. Con ese veredicto concluye judicialmente el proceso interpuesto.</p>
3	Corte de Willemstad, Curacao	Adjudicación de Prenda	Bs. 29.700.000,00	Inicio: 16-06-2015	<p>El 19 de octubre de 2015 BNC demandó por cobro de boñavores (pagaré-capital e intereses) a Sieder.</p> <p>En fecha 22 de octubre de 2015 el Tribunal de origen declaró la incompetencia para conocer la demanda. En fecha 30 de octubre de 2015 BNC presentó solicitud de regulación de competencia. En fecha 10 de diciembre de 2015 el Juzgado Superior en lo Civil y Contencioso Administrativo de la región Centro Occidental, revocó la decisión de fecha 22 de octubre de 2015 y ordenó remitir el expediente a la Sala Político-Administrativa del TSJ.</p> <p>En fecha 7 de junio de 2016 la Sala Político-Administrativa del TSJ se declaró competente para conocer y decidir la demanda interpuesta por BNC y ordenó remitir el expediente a su Juzgado de Sustanciación. En fecha 13 de junio de 2016 la Sala Político-Administrativa del TSJ decide admitir su competencia para conocer y decidir la demanda interpuesta por BNC (sentencia N° 591) y ordenó remitir el expediente a su Juzgado de Sustanciación.</p> <p>En la actualidad (por vacaciones judiciales) se halla en suspenso el lapso de 30 días para reanudarse la causa. El 30 de septiembre de 2016 la representación judicial de BNC presentará reforma de la demanda original. Al 30 de septiembre de 2016 no se ha presentado la prevista reforma de la demanda interpuesta contra SIEDER, se está a la espera de confirmar la viabilidad temporal de su procedencia en vista de las expidas notificaciones a las partes ordenada por el fallo de la Sala Político-Administrativa de fecha 13 de junio de 2016. Por acto de fecha 5 de octubre de 2016 dictado por el Tribunal de Sustanciación de la SPA, se niega el pedimento de que se proceda a la notificación de Sieder por no ser aún parte en la causa en ausencia de emplazamiento y citación para el juicio; reiterando al Tribunal la necesidad de notificar a la parte demandada, Sieder, "no obstante que no ha sido citada a juicio".</p> <p>En fecha 11 de octubre de 2016, la representación judicial de BNC apeló la anterior decisión; apelación que a la fecha no se ha pronunciado el Juzgado de Sustanciación acerca de su admisión o denegación. En fecha 23 de octubre de 2016 la representación judicial de BNC interpuso a la Sala Político-Administrativa del TSJ reforma de la demanda por cobro de suma de dinero en contra de SIEDER/US\$ ajustando lo reclamado por capital e intereses adeudados, así como el valor de la demanda, fijados ambos en 5 USA. 3.455.594,73 (Bs. 2.276.822.555,70), calculado a la tasa Dicom al 30-09-2016 de Bs. 658,88 por cada dólar USA. Se acompañaron al escrito de reforma los originales de los 4 documentos firmados por las partes relativos a la renovación de los vencimientos de la fecha del pagaré original, ya acompañados con la demanda inicial.</p> <p>El 19 de diciembre de 2016 el Aguacil de la Sala de Sustanciación, con sede en el domicilio de SIEDER/US\$ botó de notificación de la sentencia N° 591 mediante la cual acepta la competencia para conocer de esta demanda. Se espera que con ésta notificación la Sala se pronuncie sobre la admisión de la demanda.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2016 el Juzgado de Sustanciación de la Sala Político-Administrativa no ha admitido la reforma de la demanda de BNC a SIEDER.</p> <p>El 23 de enero de 2017 el Juzgado de Sustanciación niega la apelación interpuesta por la representación judicial de BNC en contra del auto que ordena notificar al representante de Sieder de la apelación de la competencia.</p> <p>El 24 de enero de 2017 se admitió la reforma de la demanda contra Sieder ordenándose citar, entre otros, a todos los miembros administradores de la actual Junta Directiva de Sieder. Se tramita la citación de los empleados a juicio, con la advertencia que se desconoce en dónde citar (domicilios) a los referidos miembros del directorio designados por el Ejecutivo Nacional.</p> <p>El 22 de febrero de 2017 se suspende la causa por 90 días continuos al constar en esa misma fecha la notificación a la Procuraduría General de la República. Se remitió oficio al Juzgado Comisionado del Estado Bolívar para la práctica de la notificación de los Consejos Comunales. El Tribunal acogió recibo de la recepción de dicho oficio.</p> <p>Al 31 de marzo de 2017 el proceso se halla suspendido de acuerdo con la Ley para la notificación a la Procuraduría General de la República; y en manos del aguacil se encuentran las computas de Ley para la citación de la representación de Sieder y notificación a los Consejos Comunales.</p> <p>Al 30 de abril de 2017 esta causa se encuentra suspendida. Transcurre el lapso de 90 días fijado por la Ley Orgánica de la Procuraduría General de la República, término de 90 días continuos que vencerán el día 24 de mayo de 2017.</p>
4	Juzgado Segundo de Primera Instancia en lo Civil, Mercantil y Tránsito de la Circunscripción Judicial del Estado Lara	Cobro de boñavores	Bs. 660.130.943,60	Inicio: 19-10-2015	<p>El 19 de octubre de 2015 BNC demandó por cobro de boñavores (pagaré-capital e intereses) a Sieder.</p> <p>En fecha 22 de octubre de 2015 el Tribunal de origen declaró la incompetencia para conocer la demanda. En fecha 30 de octubre de 2015 BNC presentó solicitud de regulación de competencia. En fecha 10 de diciembre de 2015 el Juzgado Superior en lo Civil y Contencioso Administrativo de la región Centro Occidental, revocó la decisión de fecha 22 de octubre de 2015 y ordenó remitir el expediente a la Sala Político-Administrativa del TSJ.</p> <p>En fecha 7 de junio de 2016 la Sala Político-Administrativa del TSJ se declaró competente para conocer y decidir la demanda interpuesta por BNC y ordenó remitir el expediente a su Juzgado de Sustanciación. En fecha 13 de junio de 2016 la Sala Político-Administrativa del TSJ decide admitir su competencia para conocer y decidir la demanda interpuesta por BNC (sentencia N° 591) y ordenó remitir el expediente a su Juzgado de Sustanciación.</p> <p>En la actualidad (por vacaciones judiciales) se halla en suspenso el lapso de 30 días para reanudarse la causa. El 30 de septiembre de 2016 la representación judicial de BNC presentará reforma de la demanda original. Al 30 de septiembre de 2016 no se ha presentado la prevista reforma de la demanda interpuesta contra SIEDER, se está a la espera de confirmar la viabilidad temporal de su procedencia en vista de las expidas notificaciones a las partes ordenada por el fallo de la Sala Político-Administrativa de fecha 13 de junio de 2016. Por acto de fecha 5 de octubre de 2016 dictado por el Tribunal de Sustanciación de la SPA, se niega el pedimento de que se proceda a la notificación de Sieder por no ser aún parte en la causa en ausencia de emplazamiento y citación para el juicio; reiterando al Tribunal la necesidad de notificar a la parte demandada, Sieder, "no obstante que no ha sido citada a juicio".</p> <p>En fecha 11 de octubre de 2016, la representación judicial de BNC apeló la anterior decisión; apelación que a la fecha no se ha pronunciado el Juzgado de Sustanciación acerca de su admisión o denegación. En fecha 23 de octubre de 2016 la representación judicial de BNC interpuso a la Sala Político-Administrativa del TSJ reforma de la demanda por cobro de suma de dinero en contra de SIEDER/US\$ ajustando lo reclamado por capital e intereses adeudados, así como el valor de la demanda, fijados ambos en 5 USA. 3.455.594,73 (Bs. 2.276.822.555,70), calculado a la tasa Dicom al 30-09-2016 de Bs. 658,88 por cada dólar USA. Se acompañaron al escrito de reforma los originales de los 4 documentos firmados por las partes relativos a la renovación de los vencimientos de la fecha del pagaré original, ya acompañados con la demanda inicial.</p> <p>El 19 de diciembre de 2016 el Aguacil de la Sala de Sustanciación, con sede en el domicilio de SIEDER/US\$ botó de notificación de la sentencia N° 591 mediante la cual acepta la competencia para conocer de esta demanda. Se espera que con ésta notificación la Sala se pronuncie sobre la admisión de la demanda.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2016 el Juzgado de Sustanciación de la Sala Político-Administrativa no ha admitido la reforma de la demanda de BNC a SIEDER.</p> <p>El 23 de enero de 2017 el Juzgado de Sustanciación niega la apelación interpuesta por la representación judicial de BNC en contra del auto que ordena notificar al representante de Sieder de la apelación de la competencia.</p> <p>El 24 de enero de 2017 se admitió la reforma de la demanda contra Sieder ordenándose citar, entre otros, a todos los miembros administradores de la actual Junta Directiva de Sieder. Se tramita la citación de los empleados a juicio, con la advertencia que se desconoce en dónde citar (domicilios) a los referidos miembros del directorio designados por el Ejecutivo Nacional.</p> <p>El 22 de febrero de 2017 se suspende la causa por 90 días continuos al constar en esa misma fecha la notificación a la Procuraduría General de la República. Se remitió oficio al Juzgado Comisionado del Estado Bolívar para la práctica de la notificación de los Consejos Comunales. El Tribunal acogió recibo de la recepción de dicho oficio.</p> <p>Al 31 de marzo de 2017 el proceso se halla suspendido de acuerdo con la Ley para la notificación a la Procuraduría General de la República; y en manos del aguacil se encuentran las computas de Ley para la citación de la representación de Sieder y notificación a los Consejos Comunales.</p> <p>Al 30 de abril de 2017 esta causa se encuentra suspendida. Transcurre el lapso de 90 días fijado por la Ley Orgánica de la Procuraduría General de la República, término de 90 días continuos que vencerán el día 24 de mayo de 2017.</p>
5	Tribunal Trigésimo Sexto de Primera Instancia en Función de Control del Circuito Judicial Penal del Área Metropolitana de Caracas	Estafa simple	NA	Inicio: 2011	<p>Procedimiento de oficio: el día 19 de junio de 2017 se emitió el fallo de sentencia que ordena la libertad de los imputados, se continúa en el expediente en virtud de oportunidades por reincidencia que los imputados.</p> <p>En fecha 12 de julio de 2016 la representación de BNC acudió a la sede del Tribunal 36° de Control del Área Metropolitana de Caracas, a fin de asistir a la audiencia especial de imposición de medidas de los imputados, sin embargo, la misma fue diferida para el día 29 de agosto de 2016 por incomparecencia de los imputados.</p> <p>En fecha 28 de septiembre de 2016 la representación de BNC acudió a la sede del Tribunal 36° de Control del Área Metropolitana de Caracas, a fin de asistir a la audiencia especial de imposición de medidas de los imputados, sin embargo, la misma fue nuevamente diferida para el día 9 de noviembre de 2016, por incomparecencia de los imputados.</p> <p>Se ratificó ante el Tribunal 36° de Control la solicitud para el decreto de una orden de aprehensión en contra de los imputados a los fines de garantizar su comparecencia para la celebración de la audiencia.</p> <p>En fecha 9 de noviembre de 2016 la representación de BNC acudió a la sede del Tribunal 36° de Control del Área Metropolitana de Caracas, a fin de asistir a la audiencia especial de imposición de medidas de los imputados, sin embargo, la misma no pudo realizarse por insistencia de los imputados. Ante esta circunstancia y vistas las múltiples veces que la audiencia ha sido diferida por la misma causa, el Tribunal acogió la solicitud presentada y ordenó orden de aprehensión en contra de los imputados.</p> <p>En fecha 14 de diciembre de 2016, a representación de BNC acudió a la sede del Tribunal 36° de Control del Área Metropolitana de Caracas, a fin de asistir a la audiencia especial de imposición de medidas de los imputados, sin embargo, la misma fue no pudo realizarse por insistencia de los imputados. Ante esta circunstancia y vistas las múltiples veces que la audiencia ha sido diferida por la misma causa, el Tribunal acogió la solicitud presentada por la representación de BNC y ordenó orden de aprehensión en contra de los imputados. En todo caso, el Tribunal 36° de Control fijó nuevamente la fecha de la audiencia para el día 14 de febrero de 2017.</p> <p>En fecha 14 de febrero de 2017 se llevó a cabo la audiencia ante el Tribunal 36° de Control, en contra de los ciudadanos Pedro García y Anderson Vivas, a quienes se les impuso la medida cautelar de prisión preventiva, cada 30 días durante 4 meses; y, adicionalmente, se les impuso la obligación de donar sangre (solo a una vez) y de la donación de</p>



DEMANDAS CONTRA BNC						
NOMBRE DEL TRIBUNAL	TIPO DE JUICIO	MOTIVO DEMANDA	PARTE ACTORA	MONTO	FECHA	ESTADO
1 Juzgado Primero de Primera Instancia en lo Civil, Mercantil, Bancario y Tránsito de la Circunscripción Judicial del Estado Guárico	Civil. Exp 7638-14	Demanda por Cobro de lo Indebido	Sulme Ávila Padrón	Bs. 1.400.000,00 + daños y perjuicios	Inicio: 06/02/2014	<p>Con fecha 13 de noviembre de 2015, el Tribunal dictó sentencia declarando SIN LUGAR la demanda que en contra del BNC intentó Sulme Ávila Padrón por "cobro de lo indebido" y se condenó en costas a la demandante. Con fecha 23 de noviembre de 2015 la demandante apeló de la sentencia dictada por el Juzgado.</p> <p>El caso se encuentra en estado de sentencia a partir del pasado 24 de mayo de 2016.</p> <p>En fecha 16 de septiembre de 2016 el Juzgado Superior Accidental en lo Civil, Mercantil, Bancario y del Tránsito de la Circunscripción Judicial del Estado Guárico, San Juan de los Morros (Exp. N° 7645-15) dictó sentencia declarando SIN LUGAR el Recurso de Apelación interpuesto por la demandante en contra de la sentencia dictada en fecha 13 de noviembre de 2015, se confirmó en todas y cada una de sus partes, la sentencia recurrida, y, se condenó en costas a la parte perdedora.</p> <p>El día 3 de octubre de 2016 se venció los diez (10) días de despacho que la ley concede a la demandante para anunciar en contra de ese fallo el Recurso de Casación, sin que el mismo se haya efectuado.</p>

8. PERSONAL DIRECTIVO Y EJECUTIVO.

8.1 Junta Directiva.

A partir de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de septiembre de 2017, la Junta Directiva de la Institución quedó conformada por siete (7) Directores Principales y siete (7) Suplentes. Según los Estatutos vigentes, los miembros de la Junta Directiva serán elegidos en la Asamblea Ordinaria que se celebre durante el primer semestre de cada año, salvo en el caso de renunciaciones; durarán en sus funciones por períodos de un (1) año contado a partir de la fecha de su designación, pudiendo ser reelegidos. En esa oportunidad la Asamblea eligió a los siguientes Directores Principales y Suplentes:

DIRECTORES PRINCIPALES

RESPECTIVOS DIRECTORES SUPLENTE

José María Nogueroles López
Presidente de la Junta Directiva

José Ramón Rotaache Jaureguizar

Jorge Luis Nogueroles García
Presidente Ejecutivo

Andrés Eduardo Yanes Monteverde

Carmen Leonor Filardo Vargas
Luis Alberto Hinstrosa Pocaterra
Nicolás Kozma Solymosy
Luisa Cristina Rodríguez Briceño
Luisa M. Vollmer de Reuter

María del Carmen Carrillo Febles
Gloria Esperanza Hernández Aponte
Alvar Nelson Ortiz Cusnier
Juan Guillermo Ugueto Otáñez
Raisa Coromoto Bortone Alcalá

JOSÉ MARÍA NOGUEROLES **Presidente de la Junta Directiva**

Se ha desempeñado en el sector bancario durante más de 60 años, habiendo comenzado su carrera en el Credit Lyonnais (España), hasta alcanzar la posición de Presidente del Banco Provincial, al cual condujo al primer lugar del mercado financiero venezolano. Se incorporó a la Junta Directiva del Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal y fue designado como Presidente de la Junta Directiva, el 10 de noviembre de 2004. Su cargo anterior en la dirección de instituciones financieras fue el de Presidente del Banco Caracas, C.A., desde 1998 hasta la adquisición de éste por parte del Banco de Venezuela. Se desempeñó como Presidente de la Asociación Bancaria de Venezuela, y ha participado en las juntas directivas de diversas empresas industriales, financieras y comerciales, sociedades de asesoría financiera, e instituciones de interés social. Ha recibido condecoraciones en su más alto grado, incluyendo la Orden del Libertador y la Orden Francisco de Miranda de la República de Venezuela, la Legión de Honor de la República Francesa, la Orden Isabel La Católica del Reino de España, además de diversas distinciones de Mérito Civil y Mérito al Trabajo.

JORGE NOGUEROLES GARCÍA

Presidente Ejecutivo

Economista de la Universidad Santa María (1987) y Magíster en el Área de Administración de Negocios de American University, Washington, D.C. Ha sido Consultor Financiero Internacional de Investment Resources Inc., Miami, Florida; y Vicepresidente de Banca Privada de Credit Lyonnais, Miami, Florida. Fue Director Principal del Banco Caracas, C.A., donde también se desempeñó como Vicepresidente del Área Internacional. Ejerció el cargo de Director Ejecutivo y miembro de la Junta Directiva del Banco Caracas, N.V., Curazao; Director de Nogueroles, Hines y Asociados, y Vicepresidente Ejecutivo del Caracas International Banking Corporation en Puerto Rico. En la actualidad, se desempeña como Presidente Ejecutivo del Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal, y ocupó la Presidencia de la Junta Directiva desde su fundación hasta noviembre de 2004.

CARMEN LEONOR FILARDO VARGAS

Director

Licenciada en Economía de la Universidad Católica Andrés Bello (1967), M Sc. Maestría en Economía Internacional (Universidad de Surrey, Londres, Inglaterra, 1968), Postgrado en Comercio Internacional de la misma Universidad. Finalizó todas las materias y especializaciones del PhD en Economía en la Universidad de George Mason, Virginia (1995). En la actualidad, se desempeña como Consultora Económica y Financiera. Se desempeñó como Vicepresidente de Planificación Financiera y posteriormente como Vicepresidente de Planificación Estratégica y Control de Riesgo del Banco Caracas, Directora del Fondo Monetario Internacional representando 8 países (1986-1990), Directora del Banco Mundial representando 10 países (1984-1986), Vicepresidente del Banco Central de Venezuela (BCV) en el área internacional. Gerente de Finanzas Internacionales del Fondo de Inversiones de Venezuela y asistente al primer Vicepresidente del BCV. Ha participado en misiones, reuniones y conferencias internacionales, y recibió la condecoración Francisco de Miranda en su Primera Clase.

LUIS ALBERTO HINESTROSA POCATERRA

Director

Abogado egresado de la Universidad Católica Andrés Bello. Idiomas: inglés y francés. La orientación básica de sus actividades profesionales ha sido hacia el área de las negociaciones internacionales, particularmente en financiamientos y estructuración de proyectos industriales, banca y contrataciones con el sector público. Socio fundador del Escritorio "Luis Hinestrosa & Asociados" que antecede a esta Firma. Con anterioridad fue socio de la firma "Araque, Reyna, De Jesús, Sosa, Viso, Pittier & Hinestrosa". En el área bancaria es Director Principal del Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal, desde 2007, Presidente (et Director y Primer Vicepresidente de Corp Banca, Banco Universal C.A. (1997-2007), Presidente del Banco Consolidado C.A. (1995-1997). En los años 80, fue Director del Banco Nacional de Descuento (BND) estatizado, y del Banco Exterior de los Andes y de España (EXTEBANDES) Director General del Fondo de Inversiones de Venezuela (FIV), ahora Bandes, y con anterioridad consejero y luego Representante Legal en Venezuela del Banque de Indochine et de Suez (luego INDOSUEZ, CALYON). Igualmente ocupó la Presidencia de Banconac, propietaria y administradora de los activos del BND, por cuenta del Banco Central de Venezuela, hasta su transferencia a Fogade en 1986. Inició sus actividades profesionales como apoderado del Ministerio de Hacienda. Las actividades relacionadas con la industria, además de la participación en las filiales del FIV como Director en la desaparecida Venezolana de Navegación (CAVN) y de Venezolana de Aluminio (Venalum) C.A., han estado orientadas al sector

aluminio: miembro de la Junta Directiva de Aluminios del Caroní, S.A. (Alcasa) por el accionista privado Reynolds International (Alcoa Inc.). Presidente de Ruedas de Aluminio, C.A. (Rualca) productora de rines (1,5 MM de cap. Accs Aleoa, CVG, GM, RIMCAR). Igualmente fue Director de empresas Aluminios Reynolds de Venezuela, C.A. (ALREYVEN) (extrusiones de aluminio Reynolds); Superenvases Envalic, C.A. (envases de aluminio del Grupo Polar); Aluminium Europe (ALEUROPE) en Mons, Bélgica (extrusiones y foil por Reynolds). En el sector petroquímico, prestó servicios a Venezolana de Nitrógenos (Nitroven fertilizantes 1 nitrogenados) y Petroplas, S.A. (PVC, EMC) para la administración legal y financiera con las instituciones de crédito y seguro de exportación europeas (ECGD, Coface, Hermes, Ducreire, BCI) de los contratos celebrados en Europa, con sede en Bruselas y París por esas empresas. En el área de la banca multilateral representó al FIV en los años 80, como Gobernador Alterno Temporal en el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en varias asambleas ordinarias y reuniones especiales; representante por Venezuela y Jefe de Delegación para el Caribbean Group for Economical Development (CGED) del BJR; miembro de la Delegación Negociadora del Grupo de Nassau (Venezuela, EE.UU., México y Canadá), para asistencia al Caribe y representante de Venezuela, Jefe de Delegación, en las conferencias anuales de la OCDE, con instituciones de asistencia para los países en desarrollo. Como referencia, presta o ha prestado sus servicios de consultoría legal a firmas internacionales, sobre todo de origen francés, USA, Brasil y nacionales en la construcción y administración de infraestructura y servicios públicos de agua y alcantarillado, industria automotriz dentro del grupo Renault y filiales, bancaria internacional con la banca francesa y nacional, y la industria del aluminio desde la producción de materia prima hasta la transformación, de la industria de defensa de punta, entre otras. Miembro de asociaciones profesionales Colegio de Abogados, Asociación Venezolana de Aluminio (AVIAL), Cámara de Comercio, Industria y Agricultura Venezolano Francesa, de la Sociedad Anticancerosa, Centro Cultural Corp Group. Ha recibido la condecoración Orden del Mérito al Trabajo en Primera Clase y la Ordre National Du Mérite de Francia.

NICOLÁS KOZMA SOLYMOSY

Director

Cursó estudios en la Academia Bancaria de Alemania; completó un programa de cuatro (4) años sobre bancos y realizó su trabajo práctico en el Deutsche Südamerikanische Bank en Alemania. Fue Director-Gerente de Tecnokos, C.A. durante once (11) años, e igualmente ocupó cargo similar en Tecno Depro, por cuatro (4) años. En el Banco Provincial, durante los 17 años que trabajó en la Institución ocupó diversos cargos ejecutivos y fue Gerente de la Banca Multinacional. Participó en la Junta Directiva del Banco Caracas desde 1997 hasta 1999, y se incorporó al Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal desde su fundación.

LUISA CRISTINA RODRÍGUEZ BRICEÑO

Director

Economista de la Universidad Católica Andrés Bello, postgrados en la Universidad de Georgetown (Máster, 1973) y Temple University (PhD, a.b.d. 1975) y experiencia en Econometría aplicada en WHEFA (Wharton Institute of Forecasting). Fue Presidente de MetroEconómica, S.C. Ha desempeñado cargos ejecutivos en el Banco Central de Venezuela (1969-1989), donde finalizó como Asesora a la Presidencia; así mismo actuó en comisión como Directora en la Dirección de Investigaciones Económicas del Ministerio de Hacienda; Directora Principal del Banco República y Presidenta Fundadora del Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria (1985-1987). En la actualidad se desempeña como Directora de Ecoanalítica, Directora Principal del Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal, y es parte del grupo de economistas internacionales que conforman el Proyecto Link de las Naciones Unidas y Universidad de Pennsylvania.

LUISA M. VOLLMER DE REUTER

Director

Abogado de la Universidad Católica Andrés Bello (1972) e Intérprete Público, especialización en banca de inversión, fusiones y adquisiciones, finanzas corporativas e instituciones financieras. Completó el Programa de Gerencia de Banca Comercial de J.P. Morgan Bank (Nueva York, 1982). Experiencia en el sector bancario y de seguros desde 1980. Secretaria de la Junta Directiva y miembro del Comité Ejecutivo del Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal desde su fundación hasta septiembre de 2015, con responsabilidades asociadas a gobierno corporativo, y al área de Prevención de Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo. Anteriormente se desempeñó como Asesor Legal de la Presidencia y Secretaria de la Junta Directiva de las empresas del sector bancario del Grupo Bancaracas, y sus filiales extranjeras; participó como abogado externo y en las Juntas Directivas de Inversiones Finalven, Sociedad Financiera Valinvenca y empresas relacionadas; Fivenez y filiales financieras del Grupo Mercantil; Seguros La Seguridad y Seguros Lara; Domínguez y Cía., Museo de Arte Colonial y otras. Actualmente, miembro de la Junta Directiva y asesora de varias empresas de inversiones y Educ Crédito, A.C.

JOSÉ RAMÓN ROTAECHE JAUREGUIZAR

Director

Ha dedicado toda su experiencia profesional a actividades bancarias, financieras y contables, particularmente en el Banco Provincial de Venezuela desde 1956 hasta 1999, donde comenzó su carrera en el Departamento de Riesgos y posteriormente de Contabilidad. Durante su trayectoria laboral fue Gerente de varias agencias en el Área Metropolitana de Caracas; en las áreas de negocios, llegó a alcanzar la posición de Vicepresidente Ejecutivo Área Nacional de Crédito, con responsabilidad de la gestión de créditos para toda la red de agencias de Caracas y el interior, Gerencia Corporativa, Agropecuaria y de Particulares. También tuvo experiencia en funciones operativas y de administración, hasta ser designado Vicepresidente Ejecutivo del Área de Administración, responsable de las áreas de contabilidad, operaciones, control de gastos generales, administración de inmuebles, control de riesgos, fideicomisos, accionistas y operaciones nacionales. Su último cargo dentro de la Institución fue de Vicepresidente Ejecutivo de Dirección Financiera, incluyendo funciones en materia de contabilidad, informes financieros y de gestión, control de gastos y gestión fiscal para todas las empresas del grupo Provincial. Simultáneamente, cumplió funciones como Director de las instituciones financieras especializadas que componían el grupo Provincial, tanto en Venezuela como en el exterior. Posteriormente, se ha dedicado a la actividad privada. Ha recibido la condecoración Orden al Mérito en el Trabajo en Primera Clase y la Orden Francisco de Miranda en su Primera Clase.

ANDRÉS E. YANES MONTEVERDE

Director

Economista de la Universidad de Carabobo (1973). Completó el Programa Avanzado de Gerencia del Instituto de Estudios Superiores de Administración (PAG-IESA 1976) y el Programa de Especialización en Banca de Wharton School de la Universidad de Pennsylvania (1978). Fue Vicepresidente Ejecutivo de Crédito del Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal, hasta septiembre de 2015. Durante 28 años trabajó en el Banco Provincial en Caracas, Venezuela, donde realizó funciones desde Gerente de Agencia hasta Vicepresidente de Área. Se desempeñó como Vicepresidente Ejecutivo Red Comercial, Vicepresidente Ejecutivo Corporativa y Vicepresidente Ejecutivo Gestión Integral de Riesgo. También fue Vicepresidente Ejecutivo y Director del Banco de Lara, Director de Sociedad Financiera Provincial

y Sociedad Financiera Finalven, Director de Fondos Mutuales Provincial. Ocupó la presidencia de Almacenadora Provincial y Arrendadora Financiera Provincial. Fue Presidente y Director de Banco de Occidente, Vicepresidente Ejecutivo del Banco Popular y de Los Andes.

MARÍA DEL CARMEN CARRILLO FEBLES

Director

Economista egresada de la Universidad Central de Venezuela en 1983, y del Programa Avanzado de Gerencia del Instituto de Estudios Superiores de Administración (PAG-IESA 1994). Tiene más de 30 años de experiencia profesional en banca y finanzas. Ha ocupado posiciones ejecutivas en diversas empresas del sector financiero, donde ha sido responsable de Riesgos y Recuperaciones, Eficiencia y Costes, Desinversión de Activos no Financieros, Logística y Contrataciones de Outsourcings, Promoción de Negocios, Banca Privada, Sector Petrolero, Exportaciones, Casa de Bolsa. Tiene amplia experiencia en proyectos de planificación de negocios, comunicaciones, formación de equipos de alto desempeño orientados a negocios, atención al cliente, diseño de productos financieros, certificaciones ISO, modelos de dirección de redes de negocios y de gestión de clientes, control de gestión, publicidad y mercadeo. Ha sido miembro del Comité de Exportaciones de la Asociación Bancaria de Venezuela, Representante de la Banca en el Comité de Exportaciones de Fedecámaras, Directora Principal en la Asociación Venezolana de Exportadores (AVEX), Directora del Banco de Lara; Fondo de Activos Líquidos FILARA; Almacenadora Financiera Provincial; PIDA Provincial. Actualmente, se desempeña como consultora en Theorema Asesores.

GLORIA ESPERANZA HERNÁNDEZ APONTE

Director

Economista egresada de la Universidad Central de Venezuela (UCV 1990). Participó en el Programa Gerencial del Instituto de Estudios Superiores de Administración (IESA 2013). Diplomado en Psicología Positiva en la Universidad Metropolitana (UNIMET 2015). Tiene 28 años de experiencia como profesional en banca y finanzas. Se ha desempeñado en distintas áreas, tanto en instituciones financieras como empresas de servicios. Fue Vicepresidente de Finanzas y Gerente de Área de Planificación Financiera y Presupuesto del Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal, Directora de la Sub-Unidad de Eficiencia y Control de Gastos del BBVA Banco Provincial, Gerente de Riesgo de Mercado en el Banco de Venezuela. Se desempeñó en el Banco Caracas como Gerente de Control de Riesgos Financieros, Gerente de Tesorería Nacional y Gerente de Comercio Exterior. En la actualidad se dedica actividades privadas y es Director Suplente del Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal y participa en los comités regulatorios.

ALVAR NELSON ORTIZ CUSNIER

Director

Economista egresado de la Universidad Católica Andrés Bello (1978), Máster en Economía y Finanzas Internacionales de la Universidad de Yale (1982) y en Administración Pública, Universidad de Harvard (1983). Experiencia en el área bancaria, en los sectores público y privado. Inició su carrera en el Banco Central de Venezuela (1975-1992), y fue asesor del grupo de Banca de Inversión América Latina de Bankers Trust, NY, entre 1992 y 1998. Su experiencia en el mercado de valores se desarrolló en sus funciones de Vicepresidente de la Caja de Valores de Caracas y Presidente de la Bolsa de Valores de Caracas (2000-2007). También fue miembro de la Junta de la Federación Interamericana de Bolsas de Valores. Por muchos años dictó clases en las áreas de Finanzas Internacionales, Finanzas Públicas y Macroeconomía. Asimismo fue Vicepresidente del Consejo Directivo del Instituto

de Estudios Superiores de Administración (IESA) y miembro del Consejo Asesor del Presidente del Banco Interamericano de Desarrollo para temas del sector privado. Ha sido y es miembro en las Directivas de diversas empresas en el sector privado venezolano, tales como: Fondo de Valores Inmobiliarios, Envases Venezolanos, La Venezolana de Seguros, Corimon, Fivenez, Corp Banca y Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal. También participa o ha participado en instituciones educativas, culturales y deportivas, como Director, entre otras, en el Museo del Oeste Jacobo Borges, Orquesta Juvenil de las Américas, IESA, Sociedad de Amigos de la Universidad Simón Bolívar, Consejo Asesor de la Escuela de Gobierno John Fitzgerald Kennedy de la Universidad de Harvard, en la Fundación para el Apoyo del Sistema de Orquestas Juveniles e Infantiles de Venezuela, y es Presidente del Consejo Asesor del programa de liderazgo y competitividad del Centro de América Latina de la Universidad de Georgetown. Premio Ernesto Peltzer al mejor trabajo de investigación otorgado por el Banco Central de Venezuela (1985), y Orden Mérito al Trabajo, Primera Clase (2007).

JUAN GUILLERMO UGUETO OTÁÑEZ

Director

Ingeniero de Sistemas de la Universidad Metropolitana. Corredor Público de Títulos Valores, y Operador de Futuros Financieros - CACOFV. Amplia experiencia en materia de mercado de capitales, habiendo prestado servicios como Ejecutivo de Corfinglob Sociedad de Corretaje S.A., Banex Mercado de Capitales S.A., BBO Servicios Financieros S.A. y Banvenez Mercado de Capitales S.A. Fue Presidente de Caracas Casa de Bolsa C.A., Bancaracas Sociedad Administradora de EIC C.A., Asesor a la Presidencia y Vicepresidente de Valores en el Banco Caracas. Fue Director de Bolívar Banco de Inversión, Sociedad Financiera La Seguridad, Bolsa Electrónica de Venezuela y Aeropuerto Oscar Machado Zuloaga. Actualmente se dedica a actividades privadas y participa en varios de los comités regulatorios del Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal, en condición de Director Suplente.

RAISA COROMOTO BORTONE ALCALÁ

Director

Economista de la Universidad Santa María (1963), con especialización en integración económica y comercio internacional, Italia, (1972-1973) con pasantías en España, Suiza y Suecia. Programa Avanzado de Gerencia del Instituto de Estudios Superiores de Administración (PAG-IESA 1989) y Programa de Formación Gerencial para Directivos del Grupo Provincial (IESA 2001). Su trayectoria en el Grupo Provincial (1984-2003) incluyó diversas funciones en las áreas de negocios y de control de gestión, fue Gerente General y Director Principal de la Sociedad Financiera Provincial y de la Arrendadora Provincial, Gerente Área Corporativa Nacional, Gerente General de Recuperación de Créditos y de la Oficina creada para la Reestructuración y Refinanciamiento de Créditos de Grandes Empresas, Directora de la Unidad de Seguimiento de Riesgos y Recuperaciones de la Banca Comercial y Responsable de la Unidad de Gestión de Fideicomisos de Administración e Inversión. Su experiencia en el sector público incluyó diversas funciones y responsabilidades, entre las cuales destacan la de Presidente y Gerente General del Fondo de Crédito Industrial (FONCREI), así como miembro de su Junta Directiva. Fue Asesor del Presidente de la Corporación de Desarrollo para la Pequeña y Mediana Industria (CORPOINDUSTRIA). En el Ministerio de Fomento, fue Jefe de la Oficina Agro-Industrial, Jefe de la División de Comercio Internacional y del Departamento de Asuntos Agrícolas. En el Ministerio de Agricultura y Cría, se desempeñó como Economista en la División de Política Agrícola y en la Unidad de Comercio Exterior de la Dirección de Economía y Estadísticas Agropecuarias. Ha participado en diversos seminarios y eventos internacionales, así como en



numerosas reuniones de trabajo sobre posibilidades de intercambio comercial, en el marco de la integración económica de los países del Pacto Andino y Área del Caribe. Ha sido Directora de varias empresas privadas, así como consultora y asesora de empresas en el área industrial y financiera. Ha recibido la condecoración Orden al Mérito en el Trabajo en Primera Clase y Francisco de Miranda en Segunda Clase. Desde el año 2010 forma parte de la Junta Directiva del Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal.

8.2 Miembros del Comité Ejecutivo.

El Comité Ejecutivo del emisor, está conformado así:

José María Nogueroles López
Presidente de la Junta Directiva

Jorge Luis Nogueroles García
Presidente Ejecutivo

Anuar Halabi Harb
Vicepresidente Ejecutivo de Apoyo a la Presidencia Ejecutiva

Frank Pérez Millán
Vicepresidente Ejecutivo de Crédito

Angel Pichimata Sánchez
Vicepresidente Ejecutivo de Administración

Soraya Rios Regalado
Vicepresidente Ejecutivo Banca Corporativa

Libia Urdaneta Sosa
Vicepresidente Ejecutivo Banca Persona

Gerardo Trujillo Alarcón
Vicepresidente Ejecutivo Banca Comercial

Roberto Castañeda Peralta
Vicepresidente Ejecutivo de Tecnología y Sistemas

Jesús Gonzalez Frasser
Vicepresidente Ejecutivo de Producto

Luis Escalante
Vicepresidente de Operaciones

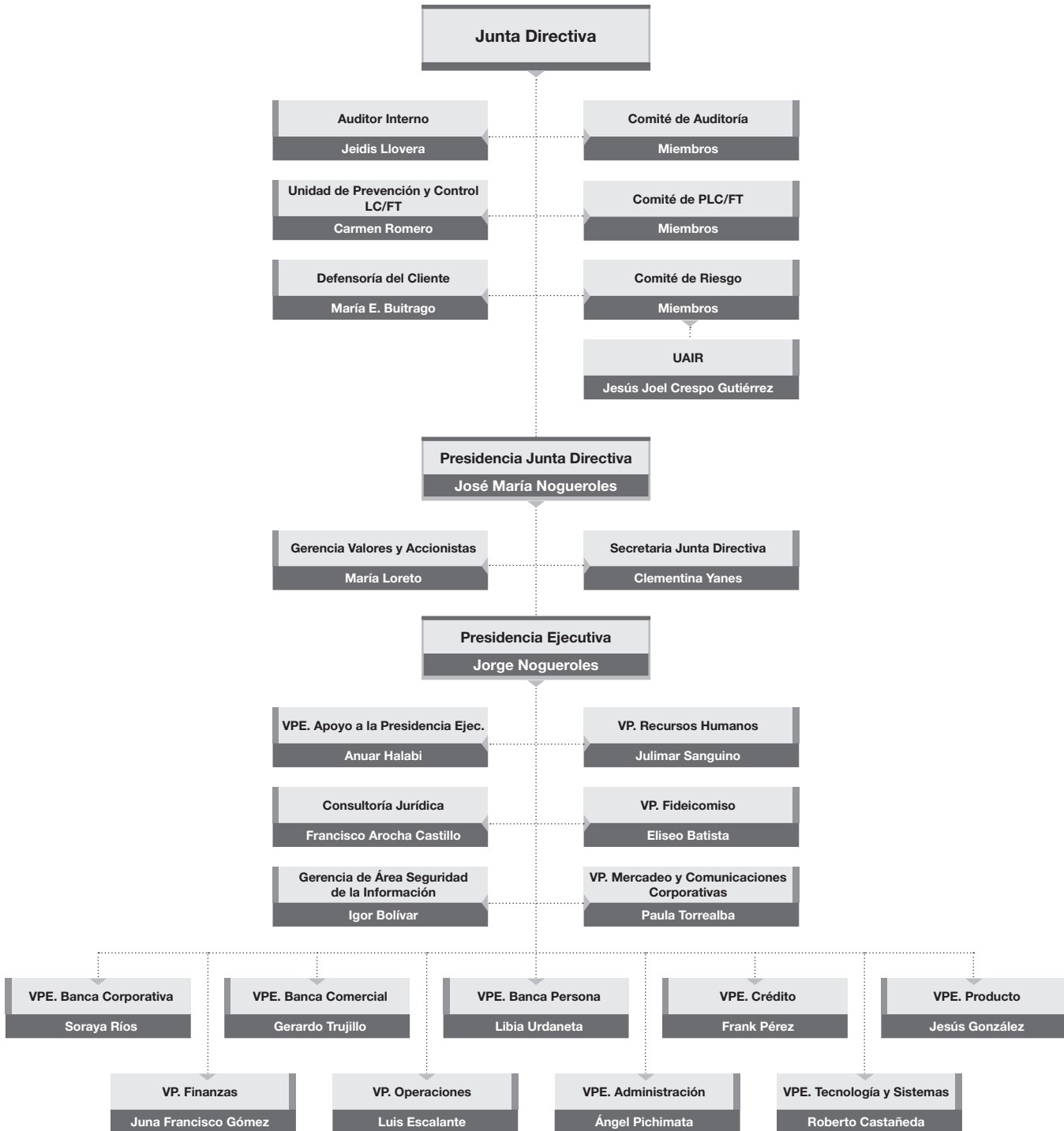
Juan Francisco Gómez Sosa
Vicepresidente de Finanzas

Francisco Arocha Castillo
Consultor Jurídico

Jeidis Llovera (*)
Auditor Interno

8.3 Organigrama del BANCO NACIONAL DE CRÉDITO.

A diciembre de 2017, el organigrama del banco está conformado de la siguiente forma:





8.4 Comisarios.

PRINCIPALES

Carlos Alfonso Molina
Gordy Palmero Lujan

SUPLENTE

Régulo Martínez Barrios
Gisel Rivas Molina

8.5 Auditores Externos.

Espiñeira, Pacheco y Asociados,
Firma Miembro de Price WaterHouse Coopers.
Dirección: Avenida Principal de Chuao, Edificio del Río, Apartado 1789, Caracas
1010-A, Venezuela, Teléfono (0212) 700 6666, Telecopier (0212) 991 5210. Socio
encargado de la cuenta Juan J. Camacho, CPC 16072, CP 498.

9. INCENTIVOS.

Banco Nacional de Crédito, C.A., Banco Universal, C.A., no goza en la actualidad
de incentivos fiscales.

**10. ESTADOS FINANCIEROS Y DICTÁMENES DE LOS
AUDITORES EXTERNOS**

**10.1 Estados Financieros del BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., BANCO
UNIVERSAL, Auditados por la firma Espiñeira, Pacheco y Asociados
(antes Espiñeira, Sheldon y Asociados) al 31-12-2015, 31-12-2016 y
31-12-2017.**



10.2 Saldo en Moneda Extranjera al 31 de diciembre de 2017.

10.2.1 Moneda Extranjera.

Las disponibilidades en moneda extranjera, se cotizan a la tasa de cambio vigente para la compra fijada por la Comisión de Administración de Divisas CADIVI (CENCOEX) y el Banco Central de Venezuela.

Posición en Moneda Extranjera	31 de diciembre de 2017	
	USD	Equivalente en bolívares
ACTIVO		
Disponibilidades		
Efectivo	1.420.327	13.776.578
Banco Central de Venezuela	0	0
Encaje ordinario en Moneda Extranjera	0	0
Bancos y Corresponsales del exterior	44.394.250	442.832.644
Inversiones en Títulos Valores	25.072.840	250.101.581
Cartera de Créditos	7.481.366	74.626.626
Carta de Crédito emitidas negociadas vigentes	0	0
Carta de Crédito Reestructurada	0	0
Carta de Crédito vencidas	0	0
Carta de Crédito en litigio	0	0
Rendimientos por Cobrar en títulos valores	181.019	1.805.661
Rendimiento por Cobrar Cartera Crédito	25.298	252.348
Inversiones en filiales, afiliadas y sucursales	7.220.782	72.027.304
Bienes Realizables	0	0
Activos Fijos	27.458	273.894
Otros Activos, neto	255.456	2.548.174
TOTAL ACTIVO	86.078.796	858.244.808
PASIVO		
Captaciones del público	57.566.730	574.228.132
Otros financiamientos obtenidos	0	0
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	0	0
Intereses y Comisiones por Pagar	29.326	292.527
Acumulaciones u otros pasivos	4.736.953	47.251.107
TOTAL PASIVO	62.333.009	621.771.766
CUENTAS DE ORDEN		
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		
Compras de Divisas	0	0
Ventas de Divisa	0	0

10.2.2 Ajustes a la cuenta de Inventarios:

No aplica.

10.2.3 Diferencia Cambiaria Capitalizada.

Al 31 de diciembre de 2017, el BANCO no ha capitalizado ninguna diferencia cambiaria.

10.2.4 Cambio Extranjero.

Tipo de cambio oficial para la venta de dólares de los Estados Unidos de América al BCV:

	dic-2017	jun-2017	dic-2016	jun-2016	dic-2015	jun-2015	dic-2014
Tipo de cambio para la venta Bs./\$	10,00	10,00	10,00	10,00	6,30	6,3	6,30

10.2.5 Ganancia o Pérdida por Fluctuación Cambiaria acumulada.

**Ganancias y Pérdidas por Fluctuación Cambiaria
31 de diciembre 2017
(Expresado en de Bs.)**

Año	Pérdida por diferencial Semestral	Importe Bs.
2012	Junio	14.129.138
	Diciembre	19.298.890
2013	Junio	19.986.270
	Diciembre	2.422.567
2014	Junio	4.610.957
	Diciembre	9.897.761
2015	Junio	7.590.504
	Diciembre	17.740.573
2016	Junio	1.931.908
	Diciembre	2.564.889
2017	Junio	583.608
	Diciembre	696.713

Año	Ganancia por diferencial Semestral	Importe Bs.
2012	Junio	20.848.263
	Diciembre	11.468.110
2013	Junio	14.695.359
	Diciembre	4.653.950
2014	Junio	3.519.790
	Diciembre	7.473.434
2015	Junio	2.938.807
	Diciembre	7.348.183
2016	Junio	2.017.170
	Diciembre	539.386
2017	Junio	2.763.846
	Diciembre	1.970.729

Las ganancias o pérdidas por fluctuación cambiaria se reflejan en los resultados al cierre de cada semestre, atendiendo a la tasa de cambio vigente para la compra fijada por la Comisión de Administración de Divisas CADIVI (CENCOEX) y el Banco Central de Venezuela.

10.2.6 Detalle de Cargos Diferidos por Fluctuación Cambiaria.

El Banco no registra cargos diferidos por concepto de fluctuación cambiaria.

10.2.7 Política de Depreciación y Amortización del ajuste por Fluctuación Cambiaria a los activos, e importe registrado con cargo a resultados del ejercicio.

BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal no registra ajustes a los activos por concepto de fluctuación cambiaria.

10.2.8 Declaración.

BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal, no posee ningún compromiso o transacción de importancia que no haya sido revelado en la información anterior.



10.3 Principales Indicadores Financieros.

INDICADORES FINANCIEROS					
(%)	dic-17	dic-16	dic-15	dic-14	dic-13
(PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA) / ACTIVO TOTAL	11,24%	10,24%	11,11%	9,03%	9,04%
ACTIVO IMPRODUCTIVO / (PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA)	1538,07%	652,2%	435,4%	402,0%	374,9%
PROV. PARA CARTERA DE CRÉDITOS / CARTERA DE CRÉDITO BRUTA	1,85%	2,09%	2,05%	2,17%	1,80%
CARTERA INMOVILIZADA BRUTA / CARTERA DE CRÉDITO BRUTA	0,00%	0,06%	0,02%	0,05%	0,06%
(GTOS. DE PERSONAL + GTOS. OPERATIVOS) / ACTIVO PRODUCTIVO PROM.	13,96%	11,56%	7,49%	6,30%	5,99%
(GTOS. DE PERSONAL + GTOS. OPERATIVOS) / INGRESOS FINANCIEROS	45,19%	48,91%	37,90%	39,65%	40,82%
RESULTADO NETO / ACTIVO PROMEDIO	3,67%	2,53%	2,13%	2,08%	2,12%
RESULTADO NETO / PATRIMONIO PROMEDIO	67,07%	37,87%	29,34%	28,93%	29,90%
DISPONIBILIDADES / CAPTACIONES DEL PÚBLICO	62,98%	34,50%	33,14%	30,85%	27,48%
(DISPONIBILIDADES + INV. TÍTULOS VALORES) / CAPTACIONES DEL PÚBLICO	63,60%	39,09%	36,53%	38,22%	42,13%

11. COTIZACIÓN DE ACCIONES.

Las acciones de BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal están inscritas en el Registro Nacional de Valores desde el 10 de marzo de 2005, según Resolución N° 39-2005 de la Comisión Nacional de Valores (ahora Superintendencia Nacional de Valores). Cada vez que se realizan aumentos de capital se inscriben las acciones en el Registro Nacional de Valores. En la actualidad todas las acciones del Banco se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores, y se pueden negociar a través de la Bolsa de Valores de Caracas.

12. AGENTE ESTRUCTURADOR.

BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal (el Emisor).

13. ASESORIA LEGAL.

Francisco Arocha Castillo, BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A. Edificio Torre Sur, del Centro Empresarial de Caracas, Avenida Vollmer con Avenida Caracas, San Bernardino, Municipio Libertador, Área Metropolitana de Caracas. Teléfono: (0212) 597-5111 Central - Página WEB: www.bnc.com.ve

14. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.

Cualquier información adicional sobre la presente emisión de acciones, podrá ser obtenida en las oficinas de BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal, ubicada en el Edificio Torre Sur, del Centro Empresarial de Caracas, Avenida Vollmer con Avenida Caracas, San Bernardino, Municipio Libertador, Área Metropolitana de Caracas. Teléfono: (0212) 597-5111 Central

Página WEB: www.bnc.com.ve

“LOS RESPONSABLES QUE SUSCRIBEN, DECLARAN QUE CONJUNTA E INDIVIDUALMENTE ACEPTAN, A TODOS LOS FINES LEGALES CONSIGUIENTES, LA RESPONSABILIDAD DEL CONTENIDO DEL PRESENTE PROSPECTO Y QUE EL MISMO ES VERDADERO Y NO CONTIENE INFORMACIÓN QUE PUEDA INDUCIR A ERROR AL PÚBLICO Y QUE NO CONOCEN NINGÚN OTRO HECHO O INFORMACIÓN IMPORTANTE CUYA OMISIÓN PUDIERE ALTERAR LA APRECIACIÓN QUE SE HAGA POR PARTE DEL PÚBLICO DEL CONTENIDO DE ESTE PROSPECTO”.

JOSÉ MARÍA NOGUEROLES LÓPEZ
Presidente de la Junta Directiva

C.I. 2.959.823

jmnogueroles@bnc.com.ve

JORGE NOGUEROLES GARCÍA
Presidente Ejecutivo

C.I. 5.967.801

jnogueroles@bnc.com.ve

ÁNGEL PICHIMATA SÁNCHEZ
Vicepresidente Ejecutivo Administración

C.I. E-82.236.187

apichimata@bnc.com.ve

Edificio Torre Sur, del Centro Empresarial de Caracas, Avenida Vollmer con Avenida Caracas,
San Bernardino, Municipio Libertador, Área Metropolitana de Caracas.
Teléfono: (0212) 597-5111 Central - Página WEB: www.bnc.com.ve



Contenido

1.	CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES, PRECIO AL PÚBLICO, COMISIÓN DE COLOCACIÓN Y OTRAS INFORMACIONES BÁSICAS.	3
1.1	Características de las acciones.....	3
1.2	Precio de venta de las Acciones.	3
1.3	Comisiones y Otros Gastos de Colocación.	4
1.4	Agente de Colocación y Agente de Traspaso.	4
1.5	Sistema de Colocación, Período de Recepción de Órdenes y Procedimiento de Adjudicación.	5
1.6	Calificación de los Accionistas.....	9
2.	INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR.	10
2.1	Nombre, domicilio, registro y duración.....	10
2.2	Dirección de la Sede Principal.	10
2.3	Objeto Social.....	10
2.4	Datos Históricos de la Empresa.	11
2.5	Transformación a BANCO UNIVERSAL y Modificación de Estatutos.	11
2.6	Evolución del Capital Social y el Patrimonio.	12
2.7	Principales Accionistas.	14
2.8	Derechos de los Accionistas.	14
2.9	Actividades y Posicionamiento del BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., Banco Universal.	17
2.10	Estrategia.	19
2.11	Servicios que presta el Banco.	21
2.12	Contratos de mayor importancia.	23
2.13	Marcas y Patentes.....	24
2.14	Base de Clientes.	24
2.15	Proyectos Futuros.	25
2.16	Detalle del Patrimonio de los Fideicomisos al 31 de diciembre de 2017.....	25
2.17	Inversiones y propiedades del Banco.	26
2.18	Composición de la Cartera de Inversiones al 31-12-2017, 31-12-2016, 31-12-2015, 31-12-2014.....	26
2.19	Empresas Subsidiarias.	27
2.20	Inversiones en otras empresas.....	27
3.	USO DE LOS FONDOS PROVENIENTES DE LA COLOCACIÓN DE ESTA EMISIÓN DE ACCIONES.....	27
4.	INFORMACIÓN SOBRE EL SECTOR FINANCIERO	27
5.	FUENTES DE FINANCIAMIENTO.....	30
6.	COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE RESULTADOS	31
7.	LITIGIOS Y RECLAMACIONES.....	67
8.	PERSONAL DIRECTIVO Y EJECUTIVO.....	68
8.1	Junta Directiva.	68
8.2	Miembros del Comité Ejecutivo.	74
8.3	Organigrama del BANCO NACIONAL DE CRÉDITO.	75
8.4	Comisarios.	76
8.5	Audidores Externos.....	76

9. INCENTIVOS	76
10. ESTADOS FINANCIEROS Y DICTÁMENES DE LOS AUDITORES EXTERNOS	76
10.1 Estados Financieros del BANCO NACIONAL DE CRÉDITO, C.A., BANCO UNIVERSAL, Auditados por la firma Espiñeira, Pacheco y Asociados (antes Espiñeira, Sheldon y Asociados) al 31-12-2015, 31-12-2016 y 31-12-2017.....	76
10.2 Saldo en Moneda Extranjera al 31 de diciembre de 2017.	304
10.3 Principales Indicadores Financieros.....	306
11. COTIZACIÓN DE ACCIONES.	306
12. AGENTE ESTRUCTURADOR.....	306
13. ASESORIA LEGAL.	306
14. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	307

Prospecto



Capital Suscrito y Pagado Bs. 3.691.930.372
Capital Autorizado Bs. 3.691.930.372

AGENTE ESTRUCTURADOR

