

BALANCE GENERAL AUDITADO AL 31/12/2019

ACTIVO	31/12/2019	30/06/2019	PASIVO Y PATRIMONIO	31/12/2019	30/06/2019
DISPONIBILIDADES	28.404.519.393	5.206.700.928	PASIVO A CORTO PLAZO		
Efectivo	100.000	100.000	CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES	13.922.521.177	2.017.083.473
Bancos y otras instituciones financieras del país	196.958.803	40.760.975	Obligaciones a la vista	13.922.521.177	2.017.083.473
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Provisión para disponibilidades)	28.207.460.790	5.165.839.953	Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-	-
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES	40.798.326.109	5.129.823.924	PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		
Portafolio para comercialización "T"	-	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año	-	-
Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	18.344.775.271	1.670.355.562	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año	-	-
Portafolio de inversión "T"	-	-	Obligaciones por operaciones de reporto	-	-
Portafolio para comercialización de acciones	22.453.550.838	3.459.468.362	Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones a plazo	-	-	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	33.488.857	16.837.599
Inversiones de disponibilidad restringida	-	-	PASIVO A MAS DE UN AÑO		
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más de un año	-	-
Financiamiento por operaciones de reporto	-	-	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a más de un año	-	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	Otras obligaciones a más de un año	-	-
Préstamo o financiamiento de margen	-	-	CREDITOS DIFERIDOS		
Letras y pagarés con garantía bancaria	-	-	PASIVOS LABORALES	1.096.271	41.874
Préstamos no autorizados	818.713	982.938	PASIVOS ADMINISTRATIVOS		
(Provisión sobre préstamos de dinero)	(818.713)	(982.938)	IMPUESTOS DIFERIDOS		
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	697.972.641	20.358.517	OBLIGACIONES SUBORDINADAS		
INVERSIONES PERMANENTES			OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
BIENES REALIZABLES			OTROS PASIVOS	19.210.406.371	2.788.853.261
BIENES DE USO			TOTAL PASIVO	33.167.510.676	4.822.816.207
CARGOS DIFERIDOS			GESTION OPERATIVA		
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	PATRIMONIO		
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-	-	CAPITAL SOCIAL	541.000.000	6.000
OTROS ACTIVOS	10.623.166	2.071.169	Capital pagado	541.000.000	6.000
TOTAL ACTIVO	69.911.441.309	10.358.954.538	INCREMENTOS PATRIMONIALES		
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			RESERVAS DE CAPITAL	38.825.609	600
Derechos por financiamientos de reporto	-	-	RESULTADOS ACUMULADOS	872.948.076	676.250.557
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	316.060.687	33.761.091	Resultados del ejercicio	737.675.161	668.209.822
Derechos por otras operaciones contingentes	-	-	Utilidades no distribuidas	135.272.915	8.040.635
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	316.060.687	33.761.091	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	37.754.405.796	3.861.670.829
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2.625.000	2.625.000	SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	(2.463.248.848)	908.210.345
			TOTAL PATRIMONIO	36.743.930.633	5.536.138.331
			TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	69.911.441.309	10.358.954.538
			CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		
			Responsabilidades por financiamientos de reporto	-	-
			Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	316.060.687	33.761.091
			Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-	-
			TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	316.060.687	33.761.091
			ENCARGOS DE CONFIANZA		
			Administración de cartera	-	-
			Custodia	147.639.036.486	34.044.597.779
			TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA	147.639.036.486	34.044.597.779
			OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	2.625.000	2.625.000

ESTADO DE RESULTADOS AUDITADO 31/12/2019

	31/12/2019	30/06/2019		31/12/2019	30/06/2019
INGRESOS FINANCIEROS			Ingresos por recuperación de activos financieros		
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"			Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	523.325	896.683
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	891.827.422	46.511.410	MARGEN FINANCIERO NETO	933.624.566	53.031.919
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "T"	-	-	HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS		
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	1.335.511	877.513	Honorarios y Comisiones	152.158.532	982.012
Rendimientos por Financiamientos de margen	-	-	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	-
Rendimientos por Financiamientos de Reporto	-	-	Diferencia en cambio	-	-
Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	-	-	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	(5.425.094)	677.105.226
Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	-	Otros Ingresos	4.069.598	394.853
Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	40.984.958	6.539.679	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	150.802.136	678.482.091
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	934.147.891	53.928.602	RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA	1.084.426.702	731.514.010
GASTOS FINANCIEROS			GASTOS OPERATIVOS		
Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-	-	Salarios y sueldos	176.812.610	40.380.360
Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	-	-	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	890.012	1.018
Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	-	-	Otros Gastos	130.423.910	19.803.589
Intereses por Obligaciones por financiamientos con Bancos	-	-	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	307.926.532	60.194.967
Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	-	-	RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	776.500.170	671.319.043
Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-	-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
TOTAL GASTOS FINANCIEROS			IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-	3.109.121
MARGEN FINANCIERO BRUTO	934.147.891	53.928.602	RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	776.500.170	668.209.922

GONZALEZ ROMERO & ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS

 Av. Este 6, Edif. Centro Parque Carabobo, Torre A, Piso 10, Ofc. 1007
 La Candelaria, Caracas
 Rif J-30358708-9

 Telefono: (0212) 676.60.01
 Telefax: (0212) 676.60.13
 E-Mail: gonzalezromero95@gmail.com

Informe de los Contadores Públicos Independientes:

 A los Accionistas y la Junta Directiva de
 BOD Valores Casa de Bolsa, C.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de BOD Valores Casa de Bolsa, C.A. (la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019, y los estados conexos de resultados, de movimiento de las cuentas de patrimonio y de flujo de efectivo por los semestres finalizados en esas fechas, y el resumen de los principios y prácticas contables más significativos y las notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia es responsable por la preparación y la adecuada presentación de los estados financieros de acuerdo con las normas contables aplicables. Los estados financieros adjuntos están elaborados con base en las normas e instrucciones establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores de Venezuela (SUNAVAL). Como se explica en las notas 1 a), 1 b) a los estados financieros, estas normas difieren en ciertos aspectos importantes de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener los controles internos relevantes para la preparación y la adecuada presentación de los estados financieros, para que los mismos no incluyan distorsiones significativas ya sea por error o fraude.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestros exámenes de auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con ciertos requerimientos éicos, planifiquemos y ejecutemos nuestros exámenes para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de distorsiones significativas.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre montos y divulgaciones incluidos en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, bien sea por error o fraude. En el proceso de realizar esta evaluación de riesgos, el auditor debe considerar los controles internos relevantes para que la entidad prepare y presente adecuadamente los estados financieros, con el fin de poder diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación del uso apropiado de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la adecuada presentación de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de BOD Valores Casa de Bolsa, C.A., al 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los semestres finalizados en esas fechas, de conformidad con las normas e instrucciones establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores de Venezuela (SUNAVAL).

Párrafo de énfasis - Contingencias:

Según se explica más ampliamente en la nota 14 a los estados financieros, la Compañía mantiene disponibilidades e inversiones en renta fija y renta variable emitidas por gobiernos soberanos y empresas privadas en moneda extranjera, los cuales se encuentran en custodia en una sociedad domiciliada en el exterior (Panamá), contra la cual cursa un proceso de liquidación forzosa. Adicionalmente mantiene disponibilidades en una institución financiera domiciliada en el exterior (Curazao), la cual ha sido declarada en quiebra por un tribunal. No es posible determinar la resolución final de estos procesos judiciales y, por consiguiente, no se ha hecho provisión alguna en los estados financieros por la pérdida que pudiera resultar de la resolución de estas contingencias.

Párrafo de énfasis - Transacciones con Compañías Relacionadas

Como se describe en la nota 5 a los estados financieros, la Compañía ha efectuado transacciones con empresas relacionadas. Los importes presentados en los estados financieros de la Compañía no indican necesariamente el resultado que se habría obtenido si hubiese operado como una entidad independiente.

Párrafo de énfasis - Porcentajes de adecuación mínimos

Tal como se explica más detalladamente en la nota 7, a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019, la Compañía presenta porcentajes de adecuación patrimonial por debajo de los mínimos requeridos por la Superintendencia Nacional de Valores.

Párrafo de énfasis - Información complementaria prospectiva

Tal como se explica en las notas de la información complementaria prospectiva, la misma contiene el reconocimiento de los efectos por inflación en los estados financieros de la Compañía, a consecuencia de la publicación por parte del Banco Central de Venezuela de los Índices Nacionales de Precios al Consumidor (INPC) hasta el 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a lo contemplado en el Boletín de Aplicación de los VEN-NIF número dos, versión cuatro (BA VEN-NIF-2 v.4) Criterios para el reconocimiento de la inflación en los estados financieros de acuerdo con VEN-NIF.

GONZALEZ ROMERO & ASOCIADOS


 Felisángel González Estrada
 C.P.C. No. 13.651
 C.N.V. No. G-836

Caracas, 09 de marzo de 2020