

INFORME DE ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR ADRIANZA RODRIGUEZ CEFALO & ASOCIADOS

mazars

Av. Tamanaco,
Torre Etebandes, Piso 1,
Ofic. 1. Urb. El Rosal,
Caracas 1060
Venezuela

Tel: +58 212 9510911
www.mazars.com.ve

DICTAMEN DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

A los Accionistas y a la Junta Directiva de
Valores Vencred Casa de Bolsa, S.A.
(Una compañía filial de Vencred, S.A.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Valores Vencred Casa de Bolsa, S.A.** (una compañía filial de Vencred, S.A.), los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2023, y los correspondientes estados de resultado, de cambios en las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, así como el resumen de los principios y prácticas contables más significativos y las notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Valores Vencred Casa de Bolsa, S.A.** (en lo adelante "la Compañía"), al 31 de diciembre de 2023, y los estados de resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las instrucciones y normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores de Venezuela (SUNAVAL).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aplicadas en Venezuela (Ven-NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de la Compañía" de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Venezuela, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

- Hacemos referencia a que la Compañía, como Casa de Bolsa, está obligada a preparar y presentar sus estados financieros de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores, las cuales, difieren significativamente de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (Ven-NIF). Como se detalla en la Nota 2.a, la Compañía ha identificado los diferentes criterios de valuación y exposición más significativos. Los estados financieros deben ser leídos, para su correcta interpretación, bajo esta consideración.
- Como se explica en la Nota 15, sobre que la Compañía forma parte del Grupo Vencred y ha efectuado transacciones y mantiene saldos importantes con miembros del Grupo, cuyos efectos se incluyen en sus estados financieros adjuntos.
- Como se explica en las Notas 1 y 3 a los estados financieros respecto a que, bajo el contexto económico del país, el Banco Central de Venezuela ha emitido medidas de política monetaria de restricción de la liquidez que, consecuentemente, afectan al mercado de valores como receptor de masa monetaria; lo cual incide en el volumen de negocios de los intermediarios de valores.

Nuestra opinión no es modificada por el énfasis en los asuntos antes descritos.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía adjuntos, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relativas a empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la entidad o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

La dirección de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la institución.

Responsabilidades del auditor en relación con los estados financieros de la Compañía

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Ven-NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Ven-NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Adrianza, Rodríguez, Céfalo & Asociados
Miembros de la Firma Internacional Mazars

Mercedes E. Rodríguez S.
Contador Público Colegiado N° 17.299
Inscrita en la SUNAVAL bajo el N° R-394

Caracas, Venezuela
29 de febrero de 2024 excepto por la nota inscrita en la SUNAVAL bajo el N° R-394
16.b, de fecha 11 de marzo de 2024.

Valores Vencred Casa de Bolsa, S.A.
(Una compañía filial de Vencred, S.A.)
Balances Generales al 31 de diciembre y 30 de junio de 2023
(Expresados en bolívares)

	Activos	Notas	31/12/2023	30/6/2023
Disponibilidades		4		
2 Bancos y otras instituciones financieras del país			57.471	31.713
3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior			1.121.614	932.334
			<u>1.179.085</u>	<u>964.047</u>
Portafolio de inversiones-		5		
8 Portafolio para comercialización de acciones			7.589.354	3.198.239
17 Intereses, dividendos y comisiones devengados por cobrar			6.729	685
23 Otros activos			523.685	194.280
Total activos			<u>9.298.853</u>	<u>4.357.251</u>
27 Cuentas de orden		12	<u>510.072.505</u>	<u>287.379.516</u>
	Pasivos y Patrimonio			
	Pasivos			
	Captaciones de recursos autorizadas por la Superintendencia Nacional de Valores-			
28 Obligaciones a la vista			18.170	249
39 Pasivos laborales		7	23.983	23.972
40 Pasivos administrativos			2.031	10.920
44 Otros pasivos			1.113.822	973.994
Total pasivos			<u>1.158.006</u>	<u>1.009.135</u>
	Patrimonio	9		
45 Capital social			200.000	200.000
47 Reservas de capital			9.433	8.453
48 Resultados acumulados			201.464	182.835
50 Superávit no realizado por ajuste a valor de mercado			7.542.933	2.817.188
50-1 Superávit no realizado por fluctuaciones cambiantes			187.017	139.640
Total patrimonio			<u>8.140.847</u>	<u>3.348.116</u>
Total pasivos y patrimonio			<u>9.298.853</u>	<u>4.357.251</u>
Cuentas de orden Per-contra		12	<u>510.072.505</u>	<u>287.379.516</u>

Las notas anexas (1 a 16) forman parte de los estados financieros

4

Valores Vencred Casa de Bolsa, S.A.
(Una compañía filial de Vencred, S.A.)
Estados de Resultados
Por los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2023
(Expresados en bolívares)

	Notas	31/12/2023	30/6/2023
Ingresos financieros:			
4 Dividendos por acciones clasificadas en el portafolio para comercialización de acciones	5	15.501	7.764
Margen financiero neto		<u>15.501</u>	<u>7.764</u>
Honorarios, comisiones y otros ingresos:	13		
18 Honorarios y comisiones, neto		117.553	356.988
20 Ganancia en cambio		-	9.372
21 Ganancia en venta de inversiones en títulos valores		45.265	-
22 Otros ingresos		5.242	144
		<u>168.060</u>	<u>366.504</u>
Utilidad en operación financiera		<u>183.561</u>	<u>374.268</u>
Gastos operativos	14		
23 Sueldos y salarios		(2.815)	(2.497)
25 Otros gastos		(181.832)	(88.282)
		<u>(184.647)</u>	<u>(90.779)</u>
(Perdida) Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>(1.086)</u>	<u>283.489</u>
26 Provisión de impuesto sobre la renta	11	20.695	(134.311)
Utilidad neta		<u>19.609</u>	<u>149.178</u>

Las notas anexas (1 a 16) forman parte de los estados financieros

5