



Valoralta Casa de Bolsa, C.A
 Balance General
 al 31 diciembre 2020
 Expresado en Bolívares

RIF: J-312309385

FORMA A

| ACTIVO | | |
|-------------------------------------|---|-----------------------------|
| Disponibilidades | | |
| 1 | Efectivo | 39,839.34 |
| 2 | Bancos y Otras Instituciones Financieras del Pais | 2,696,029,672.98 |
| 3 | Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior | 0.00 |
| 4 | (Provisión para Disponibilidades) | 0.00 |
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES | | 1,517,662,402,160.01 |
| 5 | Portafolio para comercialización "T" | 0.00 |
| 6 | Portafolio de Inversión para comercialización "PIC" | 0.00 |
| 7 | Portafolio de Inversión "I" | 0.00 |
| 8 | Portafolio para Comercialización de Acciones | 1,517,662,402,184.42 |
| 9 | Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo | 0.00 |
| 10 | Inversiones de disponibilidad Rrestringida | 0.00 |
| 10-1 | Provisón para Inversiones en Títulos Valores | (24.41) |
| ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS | | 0.00 |
| 11 | Financiamiento por Operaciones de Reporto con Garantía Bancaria | 0.00 |
| 12 | Activos Financieros Indexados a Títulos Valores | 0.00 |
| 13 | Prestamos o Financiamiento de Margen | 0.00 |
| 14 | Letras y Pagares con Garantía Bancaria | 0.00 |
| 15 | Prestamos no Autorizados | 0.00 |
| 16 | (Provisión sobre Prestamos no Autorizados) | 0.00 |
| 17 | INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR | 0.00 |
| 18 | INVERSIONES PERMANENTES | 0.00 |
| 19 | BIENES REALIZABLES | 0.00 |
| 20 | BIENES DE USO | 2,155,566.56 |
| CARGOS DIFERIDOS | | 0.00 |
| 21 | Incremento Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros | 0.00 |
| 22 | Reducción Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros | 0.00 |
| 23 | OTROS ACTIVOS | 12,335,238,207.27 |
| TOTAL ACTIVOS | | 12,335,238,207.27 |
| | | 1,532,695,865,446.16 |

| | | | | |
|----|--|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | | | |
| | | 0.00 | | |
| 24 | Derechos por financiamiento de Reportos | 0.00 | | |
| 25 | Derechos por Operaciones Spot, Forward, Futuros Divisas, Títulos Valores | 0.00 | | |
| 26 | Derechos por Otras Operaciones Contingentes | 0.00 | | |
| | TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | | 0.00 | |
| | ENCARGO DE CONFIANZA | | | |
| 54 | Administración de Cartera | 0.00 | | |
| 55 | Custodia | 7,909,520,056,340.00 | | |
| | TOTAL ENCARGO DE CONFIANZA | | 7,909,520,056,340.00 | |
| 27 | Otras cuentas de orden deudoras | 225,000,000.00 | | |
| | | | 225,000,000.00 | |
| | TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | | | 7,909,745,056,340.00 |

PASIVO

| | | |
|--|--|-------------------------------|
| Pasivo a Corto Plazo | | |
| CAPTACION DE RECURSOS AUIORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES | | 0.00 |
| 28 | Obligaciones a la Vista | 0.00 |
| 29 | Títulos Valores Deuda Objeto de Oferta Publica Emitidos por la Institución | 0.00 |
| PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS | | 0.00 |
| 30 | Oblig. Bancos y Entid. de ahorro y préstamo del país hasta un año | 0.00 |
| 31 | Oblig. Bancos y Entid. de ahorro y préstamo del Exterior hasta un año | 0.00 |
| 32 | Obligaciones por Operaciones de Reporto | 0.00 |
| 33 | Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores | 0.00 |
| 34 | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | 0.00 |
| PASIVOS A MAS DE UN AÑO | | (16,665,873.36) |
| 35 | Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del país a mas de un año | 0.00 |
| 36 | Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del Ext. a mas de un año | 0.00 |
| 37 | Otras Obligaciones a mas de un año | (16,665,873.36) |
| 38 | CREDITOS DIFERIDOS | 0.00 |
| 39 | PASIVOS LABORALES | (1,363,307,040.51) |
| 40 | PASIVOS ADMINISTRATIVOS | (97,142,182.62) |
| 41 | IMPUESTOS DIFERIDOS | 0.00 |
| 42 | OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 0.00 |
| 43 | OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 0.00 |
| 44 | OTROS PASIVOS | (339,537,969.36) |
| TOTAL PASIVOS | | (1,816,653,065.85) |
| GESTION OPERATIVA | | (14,537,641,155.94) |
| PATRIMONIO | | |
| CAPITAL SOCIAL | | |
| 45 | CAPITAL PAGADO | (2,000,000,000.00) |
| 46 | INCREMENTOS PATRIMONIALES | 0.00 |
| 47 | RESERVAS DE CAPITAL | (5,000,000.00) |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | (7,391,336,134.96) |
| 48 | Resultado del ejercicio | 0.00 |
| 49 | Utilidades no distribuidas | (7,391,336,134.96) |
| SUPERAVIT NO REALIZADO | | (1,506,945,235,089.41) |
| 50 | SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO | (1,506,945,235,089.41) |
| 51-1 | SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE DE DIFERENCIAL CAMBIARIO | 0.00 |
| TOTAL PATRIMONIO | | (1,516,341,571,224.37) |
| TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA | | (1,530,879,212,380.31) |
| TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA + PASIVO | | (1,532,695,865,446.16) |

| | | |
|--|---|------|
| CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS | | |
| 53 | Responsabilidades por Financiamiento de Reportos | 0.00 |
| 54 | Responsabilidades Operac. Spot, Forward futuros de Divisas y Tit. Valores | 0.00 |
| 55 | Responsabilidades por otras Operaciones Contingentes | 0.00 |


| | |
|--|-------------|
| TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS | 0.00 |
|--|-------------|

| | | |
|------------------------------|---------------------------|------------------------|
| ENCARGOS DE CONFIANZA | | |
| 55 | Administración de Cartera | 0.00 |
| 56 | Custodia | (7,909,520,056,340.00) |

| | |
|------------------------------------|-------------------------------|
| TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA | (7,909,520,056,340.00) |
|------------------------------------|-------------------------------|

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | (225,000,000.00) | (225,000,000.00) |
|--|-------------------------|-------------------------|

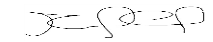
| | | |
|--|--|-------------------------------|
| TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS | | (7,909,745,056,340.00) |
|--|--|-------------------------------|



 Presidente



 Director Principal



 Contador

| INGRESOS FINANCIEROS | | | |
|-----------------------------|---|--------------|---------------------|
| 1 | Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T" | 0.00 | |
| 2 | Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "PIC" | 0.00 | |
| 3 | Rendimiento por Comisiones Clasificadas en el Portafolio "I" | 0.00 | |
| 4 | Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para comercializ. de Acc. | (111,594.22) | |
| 5 | Rendimientos por Financiamientos de Margen | 0.00 | |
| 6 | Rendimientos por Financiamientos de Reporto | 0.00 | |
| 7 | Rendimientos por Activos Indexados a titulos valores | 0.00 | |
| 8 | Rendimientos por otros Activos financieros directos | 0.00 | |
| 9 | Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias | 0.00 | |
| | TOTAL INGRESOS FINANCIEROS | | (111,594.22) |
| GASTOS FINANCIEROS | | | |
| 10 | Intereses por Obligaciones por Operaciones de Reporto | 0.00 | |
| 11 | Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores | 0.00 | |
| 12 | Intereses por Prestamos por Financiamiento de Margen | 0.00 | |
| 13 | Intereses por Obligaciones por Financiamiento con Bancos | 0.00 | |
| 14 | Intereses por Títulos Valores Emitidos por la Institución | 0.00 | |
| 15 | Intereses por Otros Pasivos Financieros Directos | 0.00 | |
| | TOTAL GASTOS FINANCIEROS | | 0.00 |
| | MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros -Total Gastos Financieros) | | (111,594.22) |
| 16 | Ingresos por Recuperación de Activos Financieros | 0.00 | |
| 17 | Gastos por Provisiones y Desvalorización de Activos Financieros | 0.00 | |
| | Sub-Total | | 0.00 |
| | MARGEN FINANCIERO NETO | | (111,594.22) |

HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS

| | | | |
|----|---|---------------------|--|
| 18 | Honorarios y Comisiones | 496,541,267.24 | |
| 19 | Resultado por Ajuste a Mercado Inver. Clasificadas en el Port. De Comerc. "T" | 0.00 | |
| 20 | Diferencias en Cambio | 0.00 | |
| 21 | Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Títulos Valores | (37,764,514,907.52) | |
| 22 | Otros Ingresos | 481,355,709.34 | |

TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS (37,749,329,349.62)

RESULTADOS EN OPERACION FINANCIERA**(37,749,440,943.84)****GASTOS OPERATIVOS**

| | | | |
|----|---|-------------------|--|
| 23 | Salarios y Sueldos | 16,003,189,223.50 | |
| 24 | Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles | 776,897,890.37 | |
| 25 | Otros Gastos | 6,052,233,117.66 | |

TOTAL GASTOS OPERATIVOS 22,832,320,231.53

RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DEL ISLR (Resultado en Operaciones Financieras- Total Gastos Operativos)**(14,917,120,712.31)**

| | | | |
|----|-------------------------|----------------|----------------|
| 26 | Impuesto Sobre la Renta | 379,479,556.37 | 379,479,556.37 |
|----|-------------------------|----------------|----------------|

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO**(14,537,641,155.94)****Presidente****Director Principal****Contador**

VALORALTA CASA DE BOLSA, C.A
INDICES PATRIMONIALES
al 31 de diciembre 2020

| | |
|---|------------------------|
| Patrimonio y Garantía de Riesgo Primario (Nivel 1) | (23,933,977,290.90) |
| + Patrimonio de Riesgo Complementario o Cuasi Capital (Nivel 2) | 0.00 |
| = Patrimonio y Garantía de Riesgo | (23,933,977,290.90) |
| | |
| + Patrimonio Contable | (1,516,341,571,224.37) |
| + Gestion Operativa | (14,537,641,155.94) |
| + Garantias | 0.00 |
| Sub-total | (1,530,879,212,380.31) |
| - Partidas de Ajustes | (1,506,945,235,089.41) |
| = Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1) | (23,933,977,290.90) |
| | |
| Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1) | (23,933,977,290.90) |
| - Activos Ilíquidos | 1,096,182,153.92 |
| = Patrimonio Líquido | (22,837,795,136.98) |
| | |
| Patrimonio y Garantías de Riesgo | (23,933,977,290.90) |
| / Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas | 643,274,810,968.43 |
| = Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo | -3.72% |
| | |
| Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario | (23,933,977,290.90) |
| / Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas | 643,274,810,968.43 |
| = Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1) | -3.72% |
| | |
| Índice de Adecuación de Operaciones Activas | 0.00 |
| Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas | 1.00 |
| Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes | 0.00 |