



VALORALTA

RIF: J-312309385

Valoralta Casa de Bolsa, C.A
Balance General
al 30 de septiembre 2019
Expresado en Bolivares

FORMA A

ACTIVO

Disponibilidades			
Efectivo		23,125,563.28	
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Pais	23,125,563.28		
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00		
(Provisión para Disponibilidades)	0.00		
PORTAFOLIO DE INVERSIONES			51,487,928,069.00
Portafolio para comercialización "T"	0.00		
Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	0.00		
Portafolio de Inversión "I"	0.00		
Portafolio para Comercialización de Acciones	51,487,928,069.00		
Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	0.00		
Inversiones de disponibilidad Rrestringida	0.00		
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			0.00
Financiamiento por Operaciones de Reporto con Garantía Bancaria	0.00		
Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	0.00		
Prestamos o Financiamiento de Margen	0.00		
Letras y Pagares con Garantía Bancaria	0.00		
Prestamos no Autorizados	94,000,000.00		
(Provisión sobre Prestamos no Autorizados)	(94,000,000.00)		
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR		0.00	0.00
INVERSIONES PERMANENTES		0.00	
BIENES REALIZABLES		0.00	
BIENES DE USO	3,153,129.22	3,153,129.22	
CARGOS DIFERIDOS			0.00
Incremento Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0.00		
Reducción Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0.00		
OTROS ACTIVOS	230,471,931.04	230,471,931.04	
TOTAL ACTIVOS			51,744,678,692.54
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		0.00	
Derechos por financiamiento de Reportos	0.00		
Derechos por Operaciones Spot, Forward, Futuros Divisas, Títulos Valores	0.00		
Derechos por Otras Operaciones Contingentes	0.00		
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			0.00
ENCARGO DE CONFIANZA			
Administración de Cartera	0.00		
Custodia	265,336,056,441.95		
TOTAL ENCARGO DE CONFIANZA			265,336,056,441.95
Otras cuentas de orden deudoras	500.00	500.00	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			265,336,056,941.95

PASIVO

Pasivo a Corto Plazo			
CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES			0.00
Obligaciones a la Vista	0.00		
Títulos Valores Deuda Objeto de Oferta Publica Emitidos por la Institución	0.00		
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			0.00
Oblig. Bancos y Ent. de ahorro y préstamo del pais hasta un año	0.00		
Oblig. Bancos y Entid. de ahorro y préstamo del Exterior hasta un año	0.00		
Obligaciones por Operaciones de Reporto	0.00		
Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0.00		
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR		0.00	0.00
PASIVOS A MAS DE UN AÑO			16,665,873.36
Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del pais a mas de un año	0.00		
Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del Ext. a mas de un año	0.00		

Otras Obligaciones a mas de un año	16,665,873.36	
CREDITOS DIFERIDOS	0.00	0.00
PASIVOS LABORALES	53,388,343.38	53,388,343.38
PASIVOS ADMINISTRATIVOS	16,233,409.46	16,233,409.46
IMPUESTOS DIFERIDOS	0.00	0.00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0.00	0.00
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
OTROS PASIVOS	34,443,529.75	34,443,529.75
TOTAL PASIVOS		120,731,155.95

GESTION OPERATIVA 3,635,152.68

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL		
CAPITAL PAGADO	50,000,000.00	50,000,000.00
INCREMENTOS PATRIMONIALES	0.00	0.00
RESERVAS DE CAPITAL	1,000.00	1,000.00
RESULTADOS ACUMULADOS		2,342,088,945.65
Resultado del ejercicio	0.00	
Utilidades no distribuidas	2,342,088,945.65	
SUPERAVIT NO REALIZADO		49,228,222,438.26
SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	49,228,222,438.26	
SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE DE DIFERENCIAL CAMBIARIO	0.00	
TOTAL PATRIMONIO		51,620,312,383.91
TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA		51,623,947,536.59
TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA + PATRIMONIO		51,744,678,692.54

CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		
Responsabilidades por Financiamiento de Reportos	0.00	
Responsabilidades Operac. Spot, Forward futuros de Divisas y Tit. Valores	0.00	
Responsabilidades por otras Operaciones Contingentes	0.00	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		0.00

ENCARGOS DE CONFIANZA		
Administración de Cartera	0.00	
Custodia	(265,336,056,441.95)	
TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA		(265,336,056,441.95)

OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	(500.00)	(500.00)
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		(265,336,056,941.95)



Presidente



Director Principal



Contador



VALORALTA

RIF: J-312309385

Valoralta Casa de Bolsa, C.A
Estado de Resultados
Periodo del 01 de julio 2019 al 30 de septiembre 2019
Expresado en Bolívares

FORMA B

INGRESOS FINANCIEROS

Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	
Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	
Rendimiento por Comisiones Clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	
Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para comercializ.de Acc.	4,420,057.03	
Rendimientos por Financiamientos de Margen	0.00	
Rendimientos por Financiamientos de Reporto	0.00	
Rendimientos por Activos Indexados a titulos valores	0.00	
Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	
Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	0.00	
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS		4,420,057.03

GASTOS FINANCIEROS

Intereses por Obligaciones por Operaciones de Reporto	0.00	
Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0.00	
Intereses por Prestamos por Financiamiento de Margen	0.00	
Intereses por Obligaciones por Financiamiento con Bancos	0.00	
Intereses por Títulos Valores Emitidos por la Institución	0.00	
Intereses por Otros Pasivos Financieros Directos	0.00	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		0.00

4,420,057.03

MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)

Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	0.00	
Gastos por Provisiones y Desvalorización de Activos Financieros	(94,000,000.00)	
Sub-Total		(94,000,000.00)

MARGEN FINANCIERO NETO

(89,579,942.97)

HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS

Honorarios y Comisiones	38,261,829.73	
Resultado por Ajuste a Mercado Inver. Clasificadas en el Port. De Comerc. "T"	0.00	
Diferencias en Cambio	0.00	
Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Títulos Valores	333,457,025.55	
Otros Ingresos	1.48	
TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS		371,718,856.76

RESULTADOS EN OPERACION FINANCIERA

282,138,913.79

GASTOS OPERATIVOS

Salarios y Sueldos	215,292,218.02	
Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	1,748,061.26	
Otros Gastos	61,463,481.83	
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		278,503,761.11

RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DEL ISLR (Resultado en Operaciones Financieras- Total Gastos Operativos)

3,635,152.68

Impuesto Sobre la Renta	0.00	0.00
-------------------------	------	------

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

3,635,152.68

Presidente

Director Principal

Contador

VALORALTA CASA DE BOLSA, C.A
INDICES PATRIMONIALES
al 30 de septiembre 2019

Patrimonio y Garantía de Riesgo Primario (Nivel 1)	2,395,725,098.33
+ Patrimonio de Riesgo Complementario o Cuasi Capital (Nivel 2)	0.00
= Patrimonio y Garantía de Riesgo	2,395,725,098.33
+ Patrimonio Contable	51,620,312,383.91
+ Gestión Operativa	3,635,152.68
+ Garantías	0.00
Sub-total	51,623,947,536.59
- Partidas de Ajustes	(49,228,222,438.26)
= Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	2,395,725,098.33
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	2,395,725,098.33
- Activos Ilíquidos	14,111,179.79
= Patrimonio Líquido	2,381,613,918.54
Patrimonio y Garantías de Riesgo	2,395,725,098.33
/ Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas	51,726,178,241.92
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	4.63%
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario	2,395,725,098.33
/ Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas	51,726,178,241.92
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	4.63%
Índice de Adecuación de Operaciones Activas	1.00
Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1.00
Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1.00