




VALORALTA CASA DE BOLSA, C.A  
BALANCE GENERAL RESUMIDO-FORMA A  
31 de julio de 2019  
(En Bolívares Soberanos)

Numero de Agrupacion	DESCRIPCION DEL AREA		
	<b>ACTIVO</b>		
	<b>DISPONIBILIDADES</b>		52,721,398.23
1	Efectivo en caja	2,983.05	
2	Bancos y otras Instituciones Financieras del pais	52,718,415.18	
	<b>PORTAFOLIOS DE INVERSIONES</b>		
8	Portafolio para comercializacion de Acciones	27,518,154,541.26	27,518,154,541.26
	<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		0
15	Prestamos no autorizados	124,996,000.00	
16	(Provisión sobre préstamos no autorizados)	-124,996,000.00	
17	<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	0.00	0.00
20	<b>BIENES EN USO</b>	3,295,819.41	3,295,819.41
23	<b>OTROS ACTIVOS</b>	230,904,704.27	230,904,704.27
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>27,805,076,463.17</u></b>
27	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>500.00</b>
	<b>PASIVO</b>		
	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>		
	<b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA C.N.V.</b>		
28	Obligaciones a la Vista	0.00	
29	Titulos Valores de deuda objeto de oferta publica emitidos por la Institucion	0.00	
	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		
30	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y prestamo del pais hasta un año	0.00	
31	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y prestamo del Exterior hasta un año	0.00	
32	Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	
33	Pasivos Financieros indexados a titulos valores	0.00	
34	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	16,500.00	16,500.00
	<b>PASIVOS A MAS DE UN AÑO</b>		
35	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y prestamo del pais a más de un año	0.00	
36	Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y prestamo del Exterior hasta un año	0.00	
37	Otras obligaciones a mas de un año	16,665,873.36	16,665,873.36
38	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>	0.00	
39	<b>PASIVOS LABORALES</b>	20,308,061.60	20,308,061.60
40	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	408,794.02	408,794.02
44	<b>OTROS PASIVOS</b>	27,677,947.07	27,677,947.07
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>65,077,176.05</u></b>
	<b>GESTION OPERATIVA</b>		<b>-38,060,316.46</b>
	<b>PATRIMONIO</b>		
	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
45	Capital Pagado	10,000.00	10,000.00


47	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	700.00	700.00
	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
48	Resultados del ejercicio		
49	Ganancia no distribuidas	2,246,644,906.98	2,246,644,906.98
50	<b>SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE</b>	25,531,403,996.60	25,531,403,996.60
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>27,778,059,603.58</b>
	<b>Total Patrimonio + Gestión Operativa</b>		<b>27,739,999,287.12</b>
	<b>TOTAL PATRIMONIO+GESTION OPERATIVA+PASIVO</b>		<b>27,805,076,463.17</b>
	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		
54	Administración de cartera	0.00	
55	Custodia	137,496,304,355.76	
	<b>TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	137,496,304,355.76	
56	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	500.00	500.00
	<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		<b>137,496,304,855.76</b>



\_\_\_\_\_  
Presidente



\_\_\_\_\_  
Director Principal



\_\_\_\_\_  
Contador Público  
C.P.C. 100.240



**VALORALTA CASA DE BOLSA, C.A**  
 ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO-FORMA B  
 del 01 de julio al 31 de julio de 2019  
 (En Bolívares Soberanos)

Numero de Agrupacion	DESCRIPCION DEL AREA		
	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
1	Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	
2	Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0.00	
3	Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0.00	
4	Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	4,420,057.03	
5	Rendimientos por Financiamientos de margen	0.00	
6	Rendimientos por Financiamientos por reporto	0.00	
7	Rendimientos por Activos indexados a títulos valores	0.00	
8	Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	
9	Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	-	
	<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>4,420,057.03</b>	
	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
10	Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	
11	Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0.00	
12	Intereses por Préstamos por Financiamientos 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	
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	
	<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		<b>4,420,057.03</b>
16	Ingresos por recuperación de activos financieros	0.00	
17	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0.00	
	<b>Sub-Total</b>	<b>0.00</b>	
	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>4,420,057.03</b>
	<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>		
18	Honorarios y Comisiones	1,407,589.30	
19	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	
20	Diferencias en cambio	0.00	
21	Ganancia (Perdida) en venta de inversiones en títulos valores	43,300,546.07	
22	Otros Ingresos	1.43	
	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>	<b>44,708,136.80</b>	
	<b>RESULTADO EN OPERACION FINANCIERA</b>		<b>49,128,193.83</b>
	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		
23	Salarios y sueldos	62,316,764.09	
24	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	873,950.24	
25	Otros Gastos	23,997,795.96	
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>87,188,510.29</b>	
	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE I.S.L.R.</b>		<b>(38,060,316.46)</b>
	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		
26	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00
	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>(38,060,316.46)</b>

Presidente

Director Principal

Contador Público  
C.P.C. 100.240



**VALORALTA CASA DE BOLSA C.A**  
**MATRIZ DE PATRIMONIO Y GARANTIAS DE RIESGO E INDICES**  
 AI 31/07/2019

MONTOS Bs.%		
	Patrimonio y Garantias de Riesgo Primario (Nivel 1)	2,208,595,290.52
+	Patrimonio de Complementario o cuasi capital (nivel 2)	0.00
=	<b>Patrimonio y Garantias de Riesgo</b>	<b>2,208,595,290.52</b>
	Patrimonio Contable	27,778,059,603.58
	Gestión Operativa	<b>38,060,316.46</b>
+	Garantias	0.00
	<b>Sub-Total</b>	<b>27,739,999,287.12</b>
-	Partidas de Ajuste	25,531,403,996.60
=	<b>Patrimonio y Garantias de Riesgo Primario (nivel 1)</b>	<b>2,208,595,290.52</b>
	Patrimonio y Garantias de Riesgo Primario (nivel 1)	2,208,595,290.52
-	Activos ilíquidos	14,985,290.81
=	<b>Patrimonio Líquido</b>	<b>2,193,609,999.71</b>
NUMERADOR	Patrimonio y Garantias de Riesgo	2,208,595,290.52
DENOMINADOR	Monto total de Activos y Operaciones contingentes ponderados	27,762,898,747.98
	<b>Indice de patrimonio y Garantias de Riesgo</b>	<b>7.96%</b>
NUMERADOR	Indice de Patrimonio y Garantias de Riesgo Primario Nivel 1	2,208,595,290.52
DENOMINADOR	Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderados	27,762,898,747.98
	<b>Indice de patrimonio y Garantias de Riesgo (Nivel 1)</b>	<b>7.96%</b>
	Indice de Adecuacion de Operaciones Activas	1.00
	Indice de Adecuacion de Operaciones Pasivas	0.00
	Indice de Adecuacion de Operaciones Contingentes	0.00

Presidente

Director Principal

Contador Público  
C.P.C. 100.240